

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds canadien d'obligations Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds canadien d'obligations Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 4 juin 2024

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2024	2023	2024	2023	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 432 378	1 473 637	Série A	12,41	12,54	8 462	11 557
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 572	14 966	Série AR	9,15	9,24	10 014	10 056
Intérêts courus à recevoir	12 612	11 213	Série B	9,02	9,11	1 044	1 431
Sommes à recevoir pour placements vendus	16 289	8 969	Série C	9,01	9,11	89	90
Sommes à recevoir pour titres émis	214	52	Série CL	9,85	9,95	215 122	215 276
Sommes à recevoir du gestionnaire	12	15	Série D	9,00	9,09	5 919	4 703
Marge sur instruments dérivés	6 366	9 570	Série F	10,56	10,67	40 386	56 869
Actifs dérivés	156	1 839	Série FB	9,05	9,14	485	586
Total de l'actif	1 481 599	1 520 261	Série G	9,70	9,79	169	213
			Série I	5,21	5,28	2 367	2 895
			Série IG	9,06	9,15	254 505	283 758
			Série J	9,82	9,91	274	383
PASSIF			Série M	10,15	10,25	60	77
Passifs courants			Série O	10,49	10,60	6 549	7 169
Sommes à payer pour placements achetés	16 374	8 293	Série PW	9,38	9,48	94 969	80 578
Sommes à payer pour titres rachetés	651	212	Série PWFB	8,96	9,05	2 273	3 218
Sommes à payer au gestionnaire	25	9	Série PWR	8,92	9,01	4 092	3 450
Passifs dérivés	1 218	3 375	Série PWT8	7,22	7,76	244	248
Total du passif	18 268	11 889	Série PWX	9,05	9,15	664	604
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 463 331	1 508 372	Série R	9,85	9,95	672 501	669 442
			Série S	9,61	9,70	61 451	71 427
			Série SC	9,22	9,32	74 738	76 077
			Série U	9,02	9,11	979	1 295
			Série Investisseur	9,53	9,63	286	364
			Série-B	9,43	9,53	4	78
			Série Conseiller	–	9,59	–	32
			Série LB	9,02	9,11	1 049	1 510
			Série LF	8,75	8,84	650	596
			Série LW	9,03	9,12	3 986	4 390
						1 463 331	1 508 372

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
			par titre		par série		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
Revenus							
Dividendes	1 039	1 488					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	54 948	44 659					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(46 205)	(98 326)					
Profit (perte) net(te) latent(e)	24 631	20 911					
Revenu tiré du prêt de titres	164	163					
Revenu provenant des rabais sur les frais	142	171					
Total des revenus (pertes)	34 719	(30 934)					
Charges (note 6)							
Frais de gestion	2 487	2 512					
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(17)					
Frais d'administration	462	455					
Frais de service aux porteurs de titres	2	–					
Intérêts débiteurs	8	13					
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	57	91					
Frais du comité d'examen indépendant	6	5					
Autre	1	2					
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	3 015	3 061					
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–					
Charges nettes	3 015	3 061					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	31 704	(33 995)					
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	16	57					
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	31 688	(34 052)					
			Série A	0,04	(0,56)	28	(620)
			Série AR	0,07	(0,33)	75	(365)
			Série B	0,04	(0,40)	5	(70)
			Série C	0,10	(0,34)	1	(4)
			Série CL	0,23	(0,22)	5 084	(4 890)
			Série D	0,22	0,02	133	10
			Série F	0,18	(0,08)	981	(326)
			Série FB	0,11	(0,25)	7	(16)
			Série G	–	(0,36)	–	(8)
			Série I	0,06	(0,16)	32	(90)
			Série IG	0,20	(0,19)	6 028	(6 110)
			Série J	0,08	(0,32)	2	(12)
			Série M	0,11	(1,97)	1	(20)
			Série O	0,22	(0,21)	142	(144)
			Série PW	0,11	(0,32)	985	(2 664)
			Série PWFB	0,07	(0,25)	22	(85)
			Série PWR	0,13	(0,18)	52	(55)
			Série PWT8	0,09	(0,25)	3	(8)
			Série PWX	0,24	(0,32)	18	(35)
			Série R	0,24	(0,21)	16 101	(13 856)
			Série S	0,18	(0,21)	1 241	(1 613)
			Série SC	0,09	(0,33)	692	(2 688)
			Série U	0,07	(0,37)	9	(68)
			Série Investisseur	0,08	(0,71)	3	(36)
			Série-B	(0,41)	(0,22)	(1)	(2)
			Série Conseiller	(0,10)	(0,32)	–	(1)
			Série LB	0,04	(0,38)	5	(73)
			Série LF	0,20	(0,25)	9	(18)
			Série LW	0,07	(0,38)	30	(185)
						31 688	(34 052)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série B		Série C	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 508 372	1 638 647	11 557	16 895	10 056	10 998	1 431	1 977	90	114
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	31 688	(34 052)	28	(620)	75	(365)	5	(70)	1	(4)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(48 233)	(42 785)	(172)	(181)	(172)	(129)	(23)	(23)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(15)	(19)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(17)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(48 256)	(42 821)	(173)	(182)	(172)	(129)	(23)	(23)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	180 966	208 489	713	1 344	1 406	1 373	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	32 263	18 344	148	162	172	129	21	21	2	2
Paiements au rachat de titres	(241 702)	(280 235)	(3 811)	(6 042)	(1 523)	(1 950)	(390)	(474)	(2)	(20)
Total des opérations sur les titres	(28 473)	(53 402)	(2 950)	(4 536)	55	(448)	(369)	(453)	–	(18)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(45 041)	(130 275)	(3 095)	(5 338)	(42)	(942)	(387)	(546)	(1)	(24)
À la clôture	1 463 331	1 508 372	8 462	11 557	10 014	10 056	1 044	1 431	89	90
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			922	1 285	1 088	1 135	157	207	10	12
Émis			58	109	155	150	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			12	13	19	14	2	2	–	–
Rachetés			(310)	(485)	(168)	(211)	(43)	(52)	–	(2)
Titres en circulation, à la clôture			682	922	1 094	1 088	116	157	10	10

	Série CL		Série D		Série F		Série FB		Série G	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	215 276	251 632	4 703	199	56 869	37 773	586	589	213	267
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 084	(4 890)	133	10	981	(326)	7	(16)	–	(8)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(7 541)	(6 792)	(145)	(96)	(1 563)	(1 071)	(14)	(12)	(4)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7 541)	(6 792)	(145)	(96)	(1 563)	(1 071)	(14)	(12)	(4)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	17 205	9 405	1 910	4 882	17 916	30 351	155	147	–	–
Réinvestissement des distributions	3 631	569	143	94	1 509	1 015	14	12	4	4
Paiements au rachat de titres	(18 533)	(34 648)	(825)	(386)	(35 326)	(10 873)	(263)	(134)	(44)	(46)
Total des opérations sur les titres	2 303	(24 674)	1 228	4 590	(15 901)	20 493	(94)	25	(40)	(42)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(154)	(36 356)	1 216	4 504	(16 483)	19 096	(101)	(3)	(44)	(54)
À la clôture	215 122	215 276	5 919	4 703	40 386	56 869	485	586	169	213
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	21 636	24 110	518	21	5 331	3 377	64	61	22	26
Émis	1 739	949	217	530	1 722	2 882	17	17	–	–
Réinvestissement des distributions	373	58	16	10	145	96	2	1	–	–
Rachetés	(1 907)	(3 481)	(93)	(43)	(3 374)	(1 024)	(29)	(15)	(5)	(4)
Titres en circulation, à la clôture	21 841	21 636	658	518	3 824	5 331	54	64	17	22

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série I		Série IG		Série J		Série M		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 895	3 610	283 758	334 947	383	412	77	778	7 169	7 799
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	32	(90)	6 028	(6 110)	2	(12)	1	(20)	142	(144)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(74)	(81)	(9 186)	(9 156)	(6)	(7)	(2)	(2)	(234)	(219)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(74)	(90)	(9 186)	(9 156)	(6)	(7)	(2)	(2)	(234)	(219)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	27	33	2 243	25 088	-	-	-	-	323	342
Réinvestissement des distributions	72	87	9 186	9 156	6	7	2	1	226	211
Paiements au rachat de titres	(585)	(655)	(37 524)	(70 167)	(111)	(17)	(18)	(680)	(1 077)	(820)
Total des opérations sur les titres	(486)	(535)	(26 095)	(35 923)	(105)	(10)	(16)	(679)	(528)	(267)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(528)	(715)	(29 253)	(51 189)	(109)	(29)	(17)	(701)	(620)	(630)
À la clôture	2 367	2 895	254 505	283 758	274	383	60	77	6 549	7 169
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	548	648	31 000	34 885	39	40	7	72	676	702
Émis	6	7	250	2 805	-	-	-	-	31	32
Réinvestissement des distributions	14	15	1 028	1 010	1	1	-	-	22	20
Rachetés	(113)	(122)	(4 191)	(7 700)	(12)	(2)	(1)	(65)	(105)	(78)
Titres en circulation, à la clôture	455	548	28 087	31 000	28	39	6	7	624	676

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	80 578	87 332	3 218	3 373	3 450	2 367	248	263	604	1 461
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	985	(2 664)	22	(85)	52	(55)	3	(8)	18	(35)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 835)	(1 436)	(77)	(76)	(81)	(52)	(5)	(4)	(24)	(30)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(15)	(19)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 842)	(1 443)	(77)	(76)	(81)	(52)	(20)	(23)	(24)	(30)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	30 477	14 187	528	631	995	1 269	-	-	175	74
Réinvestissement des distributions	1 802	1 408	75	76	81	52	14	16	24	30
Paiements au rachat de titres	(17 031)	(18 242)	(1 493)	(701)	(405)	(131)	(1)	-	(133)	(896)
Total des opérations sur les titres	15 248	(2 647)	(890)	6	671	1 190	13	16	66	(792)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	14 391	(6 754)	(945)	(155)	642	1 083	(4)	(15)	60	(857)
À la clôture	94 969	80 578	2 273	3 218	4 092	3 450	244	248	664	604
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	8 504	8 790	355	355	383	251	32	30	66	152
Émis	3 262	1 505	61	70	112	141	-	-	19	9
Réinvestissement des distributions	195	150	8	8	9	6	2	2	3	3
Rachetés	(1 836)	(1 941)	(170)	(78)	(45)	(15)	-	-	(15)	(98)
Titres en circulation, à la clôture	10 125	8 504	254	355	459	383	34	32	73	66

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série R		Série S		Série SC		Série U		Série Investisseur	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	669 442	695 769	71 427	81 945	76 077	86 452	1 295	2 025	364	1 070
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	16 101	(13 856)	1 241	(1 613)	692	(2 688)	9	(68)	3	(36)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(23 106)	(19 725)	(2 255)	(2 256)	(1 555)	(1 271)	(24)	(28)	(8)	(9)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(23 106)	(19 725)	(2 255)	(2 256)	(1 555)	(1 271)	(24)	(28)	(8)	(9)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	68 405	97 602	929	2 496	36 179	18 616	-	-	2	4
Réinvestissement des distributions	11 213	1 647	2 255	2 256	1 515	1 231	24	28	7	8
Paiements au rachat de titres	(69 554)	(91 995)	(12 146)	(11 401)	(38 170)	(26 263)	(325)	(662)	(82)	(673)
Total des opérations sur les titres	10 064	7 254	(8 962)	(6 649)	(476)	(6 416)	(301)	(634)	(73)	(661)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	3 059	(26 327)	(9 976)	(10 518)	(1 339)	(10 375)	(316)	(730)	(78)	(706)
À la clôture	672 501	669 442	61 451	71 427	74 738	76 077	979	1 295	286	364
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	67 280	66 664	7 361	8 051	8 166	8 850	142	212	38	106
Émis	7 009	9 838	97	260	3 936	2 011	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1 152	168	238	235	167	133	3	3	1	1
Rachetés	(7 166)	(9 390)	(1 299)	(1 185)	(4 166)	(2 828)	(36)	(73)	(9)	(69)
Titres en circulation, à la clôture	68 275	67 280	6 397	7 361	8 103	8 166	109	142	30	38

	Série-B		Série Conseiller		Série LB		Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	78	94	32	33	1 510	2 164	596	638	4 390	5 671
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	(2)	-	(1)	5	(73)	9	(18)	30	(185)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(3)	-	-	(27)	(28)	(10)	(14)	(87)	(78)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(3)	-	-	(27)	(28)	(10)	(14)	(87)	(78)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	294	62	454	92	630	491
Réinvestissement des distributions	1	3	-	-	27	28	10	14	79	77
Paiements au rachat de titres	(73)	(14)	(32)	-	(760)	(643)	(409)	(116)	(1 056)	(1 586)
Total des opérations sur les titres	(72)	(11)	(32)	-	(439)	(553)	55	(10)	(347)	(1 018)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(74)	(16)	(32)	(1)	(461)	(654)	54	(42)	(404)	(1 281)
À la clôture	4	78	-	32	1 049	1 510	650	596	3 986	4 390
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8	9	3	3	166	227	67	69	481	593
Émis	-	-	-	-	32	7	52	9	70	53
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	3	3	1	2	9	9
Rachetés	(8)	(1)	(3)	-	(85)	(71)	(46)	(13)	(119)	(174)
Titres en circulation, à la clôture	-	8	-	3	116	166	74	67	441	481

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	31 688	(34 052)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	42 110	101 631
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(24 631)	(20 911)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(1)	–
Achat de placements	(1 062 690)	(1 423 034)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 086 615	1 420 621
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 808	(11 100)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	16	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	74 915	33 155
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	155 776	197 067
Paiements au rachat de titres	(216 235)	(268 902)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(15 993)	(24 477)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(76 452)	(96 312)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 537)	(63 157)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	14 966	77 971
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	143	152
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 572	14 966
Trésorerie	13 572	14 966
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 572	14 966
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 039	1 488
Impôts étrangers payés	16	57
Intérêts reçus	53 549	42 206
Intérêts versés	8	13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 715	1 634
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 376
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	835	797
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 909 000	3 992	3 611
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	902 000	870	840
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 691 000	2 528	2 262
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 186 000	2 736	2 696
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	509	520
Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 459 668	2 528	2 460
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 296 000 USD	1 496	1 590
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	201	193
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	248	239
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 508 000	1 178	1 223
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	231	223
AES Andes SA 6,30 % 15-03-2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	942 000 USD	1 272	1 289
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 036
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 356 000	3 254	3 069
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 080	3 128
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	627	593
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 916 000	1 917	1 869
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	662 000	647	651
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 663 000	4 128	4 057
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	1 052
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000 USD	575	536
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 610	2 742
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	743
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 143	997
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	600
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 255
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 070 000 USD	2 812	2 817
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 479	1 220
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	923
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	916	967
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 643	1 590
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 292 000	1 148	1 172
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 608	236	244
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 049
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 870 000	1 868	1 786
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	539 000	485	489
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	974
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 810 000 USD	2 422	2 444
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 555 000	1 528	1 451
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 953 000	9 492	9 625
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	464 000	465	429
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 005 000	7 020	6 933
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	932	923
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 920 000	4 879	4 879
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 745 000	8 717	8 782
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 730 000	4 684	4 552
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 250	2 246
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 847 000	1 883	1 942
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 024 000	4 015	4 191
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 556 000	1 546	1 494
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 236 000	4 238	4 275
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 460 037	1 534	1 471
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 000	3 851	3 907
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 356 000	1 292	1 324
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 915 000	2 912	2 947
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 431 000	7 451	7 539

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 335 000	1 250	1 275
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 879	1 888
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 308	1 268
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	922
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 725 000	3 703	3 720
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	514	473
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 174	1 188
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	789 000	790	840
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 422 000	2 384	2 319
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	555	521
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 729	1 491
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 786	2 344
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 192 000	2 205	2 237
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 568	1 611
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 506	1 528
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 229 000	2 246	2 193
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 964	2 017
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 789 000	1 789	1 839
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 537 000	2 510	2 479
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	303	256
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 092 000	7 055	6 884
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 082 000	2 108	2 038
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 167 000	3 120	3 057
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 048	1 048
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	334
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	949
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	485	458
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	421	426
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	5 650 000	5 594	4 997
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 114
Obligation du gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	7 758 000	7 729	7 791
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 517 000	2 517	2 442
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	623	594
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 470	1 473
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 869 000	1 869	1 884
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 055 000	6 112	6 115
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 195 000	1 190	1 211
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 710 000	3 712	3 488
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	988	976
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 192
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 069	1 082
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 332
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	383
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000	993	996
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 222 379	6 042	6 145
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 018	1 012
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 283 000	4 987	4 939
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 906 000	1 864	1 802
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 285 000	1 275	1 280
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 302 000	1 233	1 288
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	738	705
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 764
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	571
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 540	1 452
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 914	2 934
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	522

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	723
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 069 000	3 098	3 053
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 286 000	1 287	1 280
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	524 000	524	541
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 462
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 950 000	2 945	2 760
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	3 382 000	3 417	3 415
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	503	501
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 277 000	1 237	1 226
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	773
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 060 000 USD	4 178	3 997
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	594
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 188 000	1 216	1 124
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 934 000	4 701	4 643
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 866 000	2 872	2 908
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	875 000	869	902
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 390	1 104
Coast Capital Savings Federal Credit Union 7,01 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 529
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 091 000 USD	1 429	1 157
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 848 000	1 810	1 608
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	472
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 592	388	340
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	283	284
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 071 983	1 072	1 010
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 616	1 082	1 015
Corp. Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	746	747
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	2 077 000	2 065	2 061
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	403	372
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 026	935
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 534 000	1 509	1 362
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	545	486
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 644 000	1 577	1 506
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 102	1 063
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 199 000	1 198	1 212
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 229
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 113 000	1 110	1 117
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 288
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 389	1 315
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	779
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 274	1 215
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	456
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	693	698
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	722
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	631	509
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	586	544
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 201 000	1 153	1 092
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 287	1 336
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	865
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	576
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 520 000	2 326	1 904
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 940 000	2 804	2 825
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 303 000	1 303	1 316
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 593 000	2 520	2 223
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 907 000	12 722	12 353

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 791 000	5 829	5 786
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	448	458
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 348 000	1 378	1 500
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	403	400
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	885 000	860	753
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	414	409
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	572	611
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	879
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	907
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 821	1 537
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 834 000	2 668	2 170
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 226
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 391 000	2 476	2 630
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	180	191
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	938 000	938	904
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	3 294	3 106
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	813
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 628 000	1 627	1 520
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 254 000	3 256	3 265
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 808 000	1 688	1 690
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 241 000	1 242	1 232
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	662
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 835 000	1 848	1 898
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 065 000	1 111	1 037
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 560 000	2 560	2 562
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	690	730
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 745 000	1 762	1 766
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	948
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	951
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	795
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	378 000	379	380
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 334	2 335
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 458
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	768
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000	978	984
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 270	1 314
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	650
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 368	1 366
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 353	2 155
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 356
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 002 000	1 002	905
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	707 000	695	698
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 350 000	5 327	5 042
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	12 803 000	12 094	12 103
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	48 301 000	46 173	46 460
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	13 604 000	15 527	12 931
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	49 163 000	33 955	34 510
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	4 456 000	3 502	3 610
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	2 831 000	2 550	2 510
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 104 000	1 031	1 047
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 016 000	1 921	1 800
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	251	259
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 787 000	1 576	1 615
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 139 000	1 300	1 289
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 139 000	1 321	1 310
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	399	394
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 644 000	3 733	3 671
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 711 000	1 733	1 681

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 280 000	4 371	4 185
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	946 000	946	885
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 596	2 468
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 577 000	2 545	2 408
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 271 000	2 181	2 035
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 279
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 297	2 267
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 364 000	2 377	2 415
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 278 000	2 612	2 620
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 666 000	1 480	1 449
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 472 000	1 715	1 704
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	749	736
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 269	1 259
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 997	2 077
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 487 000	1 486	1 529
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	742 000	742	675
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	934	949
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 470	1 481
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	770
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 275	1 116
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 127	1 154
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	322
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 306 000	4 408	4 136
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 830 000	2 740	2 762
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	649 000	641	663
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	637	661
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 131	1 098
The J.M. Smucker Co. 2,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	662 000 USD	772	778
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000	414	433
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 320 000	3 320	3 072
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 190	1 959
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 257 000	1 257	1 248
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 580	1 563
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	575
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	668 000	672	591
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	844
Les Compagnies Loblaw Itée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 550	1 565
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 892	1 793
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 046
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	730
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 780	1 658
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 060	1 967
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 095
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 095 000	3 065	3 155
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 408
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000	1 849	1 873
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	680	684
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	2 071	2 108
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 808 000	3 811	3 729
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 217	1 221
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	994	969
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 329
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 166	2 221
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 230 000	2 255	2 269
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 573
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	756
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 053	955
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 217
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	962	960
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 495 000 USD	3 374	2 883

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 726	1 740
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 492	1 515
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 920 000	6 710	6 577
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 020 000	4 889	4 467
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	838	833
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 221 000	2 907	3 085
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 375 000	1 183	1 238
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	953 000	903	811
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 733 266	1 733	1 529
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	536 000 USD	654	603
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	7 650 000	7 727	7 092
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 516 000	1 514	1 417
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 413 000	2 369	2 364
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	807 000	719	752
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 578 000	2 570	2 410
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 395 000	2 240	2 246
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	604
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 110 000	1 107	1 003
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 280 000	1 276	1 305
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 973 000	1 976	1 904
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 283	1 111
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 021 000	1 021	1 021
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 581 000	4 822	4 472
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 149	1 153
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	2 003	1 691
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	830	762
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	959	971
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 359 000 USD	5 866	5 846
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 322
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 357	1 364
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000	440	464
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	3 689 000	3 623	3 698
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 385 000	5 584	4 299
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	39 409 000	40 239	31 712
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	9 837 000	8 621	7 661
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	12 433 000	12 371	12 408
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 668 000	10 667	7 594
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 115 000	9 733	7 355
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 017 000	5 280	4 340
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	2 929 000	2 719	2 631
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 233 000	2 227	1 977
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	10 230 000	10 217	10 268
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	4 885 000	4 867	4 891
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	101 363 000	95 383	97 857
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	18 795 000	18 759	18 789
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	28 202 000	27 740	27 739
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 520 000	2 520	2 459
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 990 000	1 960	1 971
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	32 960 000	31 915	31 634
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	43 291 000	44 684	44 330
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	657 000	576	583
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	7 447 000	7 467	5 986
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	11 325 000	11 126	8 514
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 400 000	3 397	3 164
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	3 010 000	3 001	2 715
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	267 000	269	267
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	882
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 128
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 273	1 329
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	618

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 252	2 266
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	829 000	829	856
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 061 000	3 886	3 977
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 337	2 431
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 971 000	3 914	3 799
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	1 786	1 662
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 531 000	3 429	3 455
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 509
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 347 000	2 354	2 381
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 798 000	2 519	2 635
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 044 000	4 990	5 055
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 551
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 360	1 366
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 353	1 327
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 120 000	3 155	3 006
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 473 000	2 400	2 307
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 374
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 580	1 586
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	581	507
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 617 000	1 486	1 427
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	818
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 281	1 327
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 337 500	2 262	2 095
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	609
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	712
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	390
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 229 000	1 229	1 071
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	369	384
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 371 689	1 368	1 292
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 433 000	3 443	3 397
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 069	1 942
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 817 000	1 817	1 672
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 632 000	2 618	2 633
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 145 000	1 144	1 185
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 247 000	2 173	1 903
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 778	1 808
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 368	1 129
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 680	1 649
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	383
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 427 000	2 348	2 283
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 549 000	2 492	2 344
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	738	746
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 110	1 162
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	669
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 653 000	1 342	1 491
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	629	534
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 720	2 523
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 419 000 USD	6 200	5 765
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 127	958
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 870 000 USD	2 416	2 537
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 000 USD	890	897
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	321	323
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	427	432
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 760 000	4 938	4 695
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 044	1 015
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	586
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	873	774
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 534 000	1 532	1 555
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 694	1 724
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 528 000	6 228	6 329

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 750 000	3 700	3 721
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 410
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 109 000	1 109	1 043
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 360 000	7 217	7 283
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 407
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 480 000	3 461	3 473
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 176 651	3 375	3 228
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	2 201
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 570	1 580
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	130	133
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 865 000	5 856	5 737
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 266	1 243
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	589
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 179 000	7 605	7 006
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 230 000	2 229	2 288
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 026	1 040
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 857 000	1 571	1 562
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	420	418
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 033 000	6 788	6 599
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	416	430
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 746	2 650
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 162 094	1 164	1 170
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	24 453 000 USD	39 352	40 537
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 992 000 USD	6 335	5 765
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 911 000 USD	13 032	8 774
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 808 000 USD	15 504	14 518
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	486	494
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 525
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 199	1 206
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 692	1 720
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	492 000 USD	616	670
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 796 000	2 679	2 576
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 115 000	2 239	2 033
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 196 000	2 191	2 093
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 288	3 141
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 645 000	5 847	5 430
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	733 000	667	684
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 207 000 USD	1 571	1 587
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 942	1 907
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 464	2 244
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000 USD	1 802	1 874
Total des obligations				1 327 878	1 283 674
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				548	78
Total des options				548	78

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	406 000	37 031	37 121
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	161 106	14 239	14 922
¹ FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	108 470	10 871	11 139
¹ FINB Obligations à ultra-court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	43 360	2 169	2 180
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	586 000	11 797	10 278
Total des fonds/billets négociés en bourse				76 107	75 640
BILLETS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 4,95 % 06-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	65 779 000	64 925	65 198
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	Canada	Obligations de sociétés	7 784 000	7 784	7 788
Total des billets à court terme				72 709	72 986
Coûts de transaction				(13)	–
Total des placements				1 477 229	1 432 378
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 062)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 572
Autres éléments d'actif moins le passif					18 443
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 463 331

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	101,0
<i>Obligations</i>	92,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	8,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Options sur swaps achetées	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	86,4
États-Unis	11,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Royaume-Uni	1,1
Australie	0,3
Mexique	0,3
Irlande	0,3
Chili	0,2
Brésil	0,1
Autre	0,1
Allemagne	0,1
Japon	0,1
Chine	0,1
Colombie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	52,0
Obligations provinciales	24,2
Obligations fédérales	19,1
Obligations d'État étrangères	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,7
Obligations municipales	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,3)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,8
<i>Obligations</i>	92,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	87,9
États-Unis	7,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Royaume-Uni	1,0
Australie	0,4
Mexique	0,3
Japon	0,2
Chine	0,2
Chili	0,2
Allemagne	0,1
Brésil	0,1
Autre	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	47,1
Obligations provinciales	22,5
Obligations fédérales	22,3
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Obligations d'État étrangères	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,2
Autre	(0,1)

Au 31 mars 2024, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	116 101 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	70	5
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	19 249 000	Achat	30 avril 2024	3,08 CAD	70	3
Indice Markit North American Investment Grade CDX	149 970 000	Vente	15 mai 2024	80,00 USD	141	5
Indice écart taux plafond/SOFR	74 569 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	108	1
Indice Markit North American Investment Grade CDX	135 303 000	Vente	20 juin 2024	80,00 USD	87	27
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	12 714 000	Achat	31 juillet 2024	3,00 CAD	72	37
Total des options					548	78

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2024	(81)	13 juin 2024	145,78 JPY	(105 714)	–	(62)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2024	(285)	18 juin 2024	128,58 USD	(49 790)	–	(166)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2024	991	19 juin 2024	120,04 CAD	119 257	156	–
Total des contrats à terme standardisés				(36 247)	156	(228)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2024.

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1 450 CAD	(1 089) USD	12 avril 2024	(1 450)	(1 475)	–	(25)
A	6 336 CAD	(4 760) USD	12 avril 2024	(6 336)	(6 446)	–	(110)
A	3 630 CAD	(2 734) USD	12 avril 2024	(3 630)	(3 702)	–	(72)
A	2 799 CAD	(2 070) USD	12 avril 2024	(2 799)	(2 803)	–	(4)
A	12 938 CAD	(9 701) USD	19 avril 2024	(12 938)	(13 138)	–	(200)
A	7 453 CAD	(5 540) USD	19 avril 2024	(7 453)	(7 502)	–	(49)
A	11 216 CAD	(8 333) USD	19 avril 2024	(11 216)	(11 285)	–	(69)
A	4 394 CAD	(3 270) USD	19 avril 2024	(4 394)	(4 428)	–	(34)
A	55 CAD	(41) USD	19 avril 2024	(55)	(55)	–	–
A	7 090 CAD	(5 260) USD	26 avril 2024	(7 090)	(7 123)	–	(33)
A	1 047 CAD	(775) USD	26 avril 2024	(1 047)	(1 050)	–	(3)
A	21 692 CAD	(16 100) USD	26 avril 2024	(21 692)	(21 803)	–	(111)
A	2 207 CAD	(1 639) USD	26 avril 2024	(2 207)	(2 219)	–	(12)
A	22 373 CAD	(16 661) USD	3 mai 2024	(22 373)	(22 561)	–	(188)
A	2 919 CAD	(2 172) USD	10 mai 2024	(2 919)	(2 940)	–	(21)
A	21 558 CAD	(15 942) USD	10 mai 2024	(21 558)	(21 585)	–	(27)
A	8 097 CAD	(5 988) USD	10 mai 2024	(8 097)	(8 107)	–	(10)
A	10 890 CAD	(8 060) USD	17 mai 2024	(10 890)	(10 912)	–	(22)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						–	(990)

Total des actifs dérivés

156

Total des passifs dérivés

(1 218)

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 4 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen pondéré. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquies, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

e) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon ('« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence significative sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations du Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 janvier 1989

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres des séries B et C ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres des séries J, M, PWT8, U et Investisseur, ainsi que les titres de série-B ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries G et Investisseur ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a) (suite)

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	81 237		153 190	
Valeur des biens reçus en garantie	85 402		161 218	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	201	100,0	200	100,0
Impôt retenu à la source	(2)	(1,0)	(1)	(0,5)
	199	99,0	199	99,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(35)	(17,4)	(36)	(18,0)
Revenu tiré du prêt de titres	164	81,6	163	81,5

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien ainsi que dans des titres à revenu fixe de sociétés et des titres adossés à des créances de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	135 696	14 923	(149 300)	1 319				
JPY	–	(264)	(62)	(326)				
Total	135 696	14 659	(149 362)	993				
% de l'actif net	9,3	1,0	(10,2)	0,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(84)	–	84	–

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	–	299	776	1 075				
JPY	–	2 972	(2 484)	488				
USD	85 589	16 002	(97 506)	4 085				
Total	85 589	19 273	(99 214)	5 648				
% de l'actif net	5,7	1,3	(6,6)	0,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(282)	–	282	–

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	81 861	(36 247)				
1 an à 5 ans	369 937	–				
5 ans à 10 ans	402 760	–				
Plus de 10 ans	429 116	–				
Total	1 283 674	(36 247)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(101 672)	(6,9)	101 672	6,9

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	34 777	(293 472)				
1 an à 5 ans	410 274	–				
5 ans à 10 ans	551 247	–				
Plus de 10 ans	340 192	–				
Total	1 336 490	(293 472)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(86 685)	(5,7)	86 685	5,7

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2024 et 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 11,0 % de l'actif net du Fonds (19,3 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	10,7	22,8
AA	17,0	11,8
A	28,7	27,5
BBB	22,3	21,2
Inférieure à BBB	–	0,1
Sans note	9,0	9,5
Total	87,7	92,9

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 283 674	–	1 283 674	–	1 336 490	–	1 336 490
Options	–	78	–	78	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	75 640	–	–	75 640	72 192	–	–	72 192
Actifs dérivés	156	–	–	156	776	1 063	–	1 839
Passifs dérivés	(228)	(990)	–	(1 218)	(2 484)	(891)	–	(3 375)
Placements à court terme	–	72 986	–	72 986	–	64 955	–	64 955
Total	75 568	1 355 748	–	1 431 316	70 484	1 401 617	–	1 472 101

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	14	25
Autres fonds gérés par le gestionnaire	672 501	669 442
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	531 078	570 461

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	156	(156)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(995)	156	6 366	5 527
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(839)	–	6 366	5 527

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 240	(849)	–	391
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 739)	849	9 570	7 680
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 499)	–	9 570	8 071

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	4,3	37 121
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	2,6	14 922
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	16,9	11 139
FINB Obligations à ultra-court terme canadiennes Mackenzie	1,8	2 180
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,5	10 278

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	4,3	37 400
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,1	14 733
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,2	9 833
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,5	10 226