

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 d'obligations stratégique 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 d'obligations stratégique 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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.

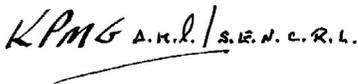
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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.


KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

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

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	328 085	424 255
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 510	7 087
Intérêts courus à recevoir	3 151	3 313
Dividendes à recevoir	3	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 449	846
Sommes à recevoir pour titres émis	221	140
Sommes à recevoir du gestionnaire	6	5
Marge sur instruments dérivés	1 575	3 051
Actifs dérivés	85	410
Total de l'actif	339 085	439 107
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 541	1 390
Sommes à payer pour titres rachetés	598	501
Sommes à payer au gestionnaire	20	8
Passifs dérivés	357	1 067
Total du passif	4 516	2 966
Actif net attribuable aux porteurs de titres	334 569	436 141

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	9,05	9,16	3 363	6 109
Série AR	9,36	9,47	4 577	4 324
Série CL	–	9,15	–	41 495
Série D	9,16	9,27	591	651
Série F	9,09	9,19	84 860	96 663
Série F5	9,51	9,86	54	415
Série F8	9,49	10,15	25	28
Série FB	8,91	9,01	92	177
Série O	9,14	9,24	105 304	96 139
Série PW	9,30	9,41	67 283	73 586
Série PWFB	8,86	8,96	606	1 734
Série PWR	8,87	8,97	2 832	1 952
Série PWT5	10,29	10,73	543	606
Série PWX	9,15	9,25	282	317
Série R	9,04	9,15	3 414	46 320
Série S	9,05	9,15	2 070	1 929
Série SC	9,05	9,15	40 700	47 323
Série S5	9,17	9,58	501	701
Série T5	8,66	9,28	1	66
Série LB	8,95	9,06	3 099	3 120
Série LF	9,12	9,23	4 158	2 783
Série LW	8,89	9,00	10 214	9 703
			334 569	436 141

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	498	614
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	15 018	13 942
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(18 427)	(29 805)
Profit (perte) net(te) latent(e)	11 200	6 330
Revenu tiré du prêt de titres	27	35
Revenu provenant des rabais sur les frais	40	67
Total des revenus (pertes)	8 356	(8 817)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 044	2 178
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–
Frais d'administration	402	407
Intérêts débiteurs	4	10
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	23	41
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 474	2 639
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 474	2 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	5 882	(11 456)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(1)	20
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	5 883	(11 476)

	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
Série A	(0,06)	(0,52)	(28)	(463)
Série AR	0,08	(0,33)	40	(142)
Série CL	0,27	(0,06)	1 445	(218)
Série D	0,19	(0,22)	12	(17)
Série F	0,13	(0,24)	1 312	(1 986)
Série F5	(0,26)	(0,33)	(5)	(16)
Série F8	0,16	(0,30)	1	–
Série FB	0,02	(0,25)	1	(5)
Série O	0,24	(0,16)	2 575	(1 530)
Série PW	0,09	(0,35)	667	(2 848)
Série PWFB	0,03	(0,08)	3	(7)
Série PWR	0,15	(0,26)	38	(49)
Série PWT5	0,13	(0,33)	8	(22)
Série PWX	0,22	(0,36)	8	(14)
Série R	(0,64)	(0,28)	(729)	(1 535)
Série S	0,25	(0,23)	58	(40)
Série SC	0,06	(0,36)	293	(1 954)
Série S5	0,05	(0,48)	3	(40)
Série T5	(0,44)	(0,95)	(2)	(9)
Série LB	0,04	(0,31)	14	(107)
Série LF	0,25	(0,30)	95	(107)
Série LW	0,07	(0,33)	74	(367)
			5 883	(11 476)

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	436 141	454 144	6 109	10 974	4 324	4 143	41 495	31 610	651	521
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 883	(11 476)	(28)	(463)	40	(142)	1 445	(218)	12	(17)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11 420)	(11 430)	(88)	(122)	(86)	(61)	(1 249)	(1 172)	(16)	(15)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(40)	(75)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(11 461)	(11 505)	(88)	(122)	(86)	(61)	(1 249)	(1 172)	(16)	(15)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	94 579	126 563	688	741	1 233	1 077	13 811	20 469	369	237
Réinvestissement des distributions	9 169	8 032	84	118	86	61	377	110	13	8
Paiements au rachat de titres	(199 742)	(129 617)	(3 402)	(5 139)	(1 020)	(754)	(55 879)	(9 304)	(438)	(83)
Total des opérations sur les titres	(95 994)	4 978	(2 630)	(4 280)	299	384	(41 691)	11 275	(56)	162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(101 572)	(18 003)	(2 746)	(4 865)	253	181	(41 495)	9 885	(60)	130
À la clôture	334 569	436 141	3 363	6 109	4 577	4 324	–	41 495	591	651
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			667	1 138	456	416	4 536	3 278	70	53
Émis			76	80	134	113	1 549	2 260	41	25
Réinvestissement des distributions			9	13	9	7	42	12	1	1
Rachetés			(381)	(564)	(110)	(80)	(6 127)	(1 014)	(48)	(9)
Titres en circulation, à la clôture			371	667	489	456	–	4 536	64	70

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	96 663	80 726	415	500	28	37	177	198	96 139	92 430
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 312	(1 986)	(5)	(16)	1	–	1	(5)	2 575	(1 530)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 776)	(2 116)	(6)	(10)	(1)	(1)	(4)	(4)	(3 592)	(3 148)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(4)	(14)	(1)	(2)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 776)	(2 116)	(10)	(24)	(2)	(3)	(4)	(4)	(3 592)	(3 148)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	32 493	54 766	–	46	–	–	12	59	9 978	14 312
Réinvestissement des distributions	1 848	1 519	3	5	–	–	4	4	3 592	3 148
Paiements au rachat de titres	(44 680)	(36 246)	(349)	(96)	(2)	(6)	(98)	(75)	(3 388)	(9 073)
Total des opérations sur les titres	(10 339)	20 039	(346)	(45)	(2)	(6)	(82)	(12)	10 182	8 387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(11 803)	15 937	(361)	(85)	(3)	(9)	(85)	(21)	9 165	3 709
À la clôture	84 860	96 663	54	415	25	28	92	177	105 304	96 139
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres						
Titres en circulation, à l'ouverture			10 516	8 337	42	47	3	3	20	21
Émis			3 611	5 966	–	5	–	–	1	7
Réinvestissement des distributions			206	167	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(4 995)	(3 954)	(36)	(10)	–	–	(11)	(8)
Titres en circulation, à la clôture			9 338	10 516	6	42	3	3	10	20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT5		Série PWX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	73 586	87 776	1 734	717	1 952	1 741	606	719	317	537
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	667	(2 848)	3	(7)	38	(49)	8	(22)	8	(14)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 699)	(1 606)	(27)	(22)	(57)	(36)	(14)	(13)	(11)	(12)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(17)	(25)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 700)	(1 606)	(27)	(22)	(57)	(36)	(31)	(38)	(11)	(12)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 827	13 523	120	1 362	976	559	60	150	1	258
Réinvestissement des distributions	1 565	1 493	27	22	57	36	19	21	11	12
Paiements au rachat de titres	(19 662)	(24 752)	(1 251)	(338)	(134)	(299)	(119)	(224)	(44)	(464)
Total des opérations sur les titres	(5 270)	(9 736)	(1 104)	1 046	899	296	(40)	(53)	(32)	(194)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(6 303)	(14 190)	(1 128)	1 017	880	211	(63)	(113)	(35)	(220)
À la clôture	67 283	73 586	606	1 734	2 832	1 952	543	606	282	317
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	7 822	8 862	194	76	217	184	57	61	34	55
Émis	1 392	1 447	13	154	111	62	5	15	-	29
Réinvestissement des distributions	170	161	3	2	6	4	2	2	1	1
Rachetés	(2 147)	(2 648)	(142)	(38)	(15)	(33)	(11)	(21)	(4)	(51)
Titres en circulation, à la clôture	7 237	7 822	68	194	319	217	53	57	31	34

	Série R		Série S		Série SC		Série S5		Série T5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	46 320	63 302	1 929	1 724	47 323	56 909	701	1 063	66	171
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(729)	(1 535)	58	(40)	293	(1 954)	3	(40)	(2)	(9)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(328)	(1 735)	(76)	(55)	(986)	(933)	(14)	(14)	-	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(18)	(31)	-	(3)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(328)	(1 735)	(76)	(55)	(986)	(933)	(32)	(45)	-	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 598	3 952	1 254	578	9 804	9 732	33	110	1	-
Réinvestissement des distributions	48	140	76	55	948	898	21	25	-	3
Paiements au rachat de titres	(44 495)	(17 804)	(1 171)	(333)	(16 682)	(17 329)	(225)	(412)	(64)	(95)
Total des opérations sur les titres	(41 849)	(13 712)	159	300	(5 930)	(6 699)	(171)	(277)	(63)	(92)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(42 906)	(16 982)	141	205	(6 623)	(9 586)	(200)	(362)	(65)	(105)
À la clôture	3 414	46 320	2 070	1 929	40 700	47 323	501	701	1	66
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	5 064	6 565	211	179	5 169	5 906	73	102	7	17
Émis	290	431	141	63	1 092	1 070	4	10	-	-
Réinvestissement des distributions	5	16	8	6	106	99	2	3	-	-
Rachetés	(4 981)	(1 948)	(131)	(37)	(1 868)	(1 906)	(24)	(42)	(7)	(10)
Titres en circulation, à la clôture	378	5 064	229	211	4 499	5 169	55	73	-	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 LB		Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	3 120	3 283	2 783	3 937	9 703	11 126
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	14	(107)	95	(107)	74	(367)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(66)	(58)	(104)	(87)	(220)	(209)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(66)	(58)	(104)	(87)	(220)	(209)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2 198	2 161	2 361	645	3 762	1 826
Réinvestissement des distributions	66	58	104	87	220	209
Paievements au rachat de titres	(2 233)	(2 217)	(1 081)	(1 692)	(3 325)	(2 882)
Total des opérations sur les titres	31	2	1 384	(960)	657	(847)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(21)	(163)	1 375	(1 154)	511	(1 423)
À la clôture	3 099	3 120	4 158	2 783	10 214	9 703
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	344	344	302	405	1 079	1 175
Émis	247	240	260	71	425	205
Réinvestissement des distributions	7	6	12	10	25	23
Rachetés	(252)	(246)	(118)	(184)	(380)	(324)
Titres en circulation, à la clôture	346	344	456	302	1 149	1 079

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	5 883	(11 476)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	16 731	30 495
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(11 200)	(6 330)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(36)	–
Achat de placements	(309 627)	(392 126)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	399 458	383 487
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 634	(2 717)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	12	2
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	102 855	1 335
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	86 224	117 005
Paiements au rachat de titres	(191 371)	(120 525)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 292)	(3 473)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(107 439)	(6 993)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(4 584)	(5 658)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 087	12 753
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7	(8)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 510	7 087
Trésorerie	2 510	7 087
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 510	7 087
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	495	614
Impôt étranger payé (recouvré)	(1)	20
Intérêts reçus	15 180	13 226
Intérêts versés	4	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	325
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000	966	816
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	631	553
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	185	181
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	567	487
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	571 000	488	483
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	113
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	402	427
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	48	47
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	54	52
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	269	279
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	39	38
AES Andes SA 6,30 % 15-03-2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	292 000 USD	394	400
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	277
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	647	609
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000	697	708
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	154	145
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	820	780
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	588	626
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	504	457
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	243
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	599
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	64
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	217
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	194
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	49
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	164
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	140
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	274
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	223
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	492 000 USD	668	669
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	184	152
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	215
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	248	262
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	9
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	74	55
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	207 000	206	199
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	264	270
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000	247	252
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 048	51	53
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	254
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000	465	445
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	127 000	114	115
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	221
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	562	567
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000	457	434
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 518 000	1 461	1 468
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	123
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	972 000	991	962
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	284	281
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 202 000	1 191	1 192
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 775 000	1 765	1 782
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	656 000	649	631
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	511	510
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	516	532
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	928	970
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	388	375
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 045 000	1 046	1 055
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	416	422
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	131	133
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	431	433

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	318	308
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	229
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000	574	577
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	172	173
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	175	161
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	266	269
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	176	186
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	139
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	539	465
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	414	331
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	621	630
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	354
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	387	393
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	397 000	400	391
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	115	116
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	212 000 USD	270	278
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	414	426
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000	627	602
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	62
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	2 402	2 226
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	66
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	508	512
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	238	238
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	238
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	98	99
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	487 000	481	485
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	751 000	744	664
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	272
Obligation du gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 775 000	1 768	1 783
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	92	88
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	329
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	399 000	399	402
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 134 000	1 144	1 145
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	227	231
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 378 000	1 379	1 296
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	242	239
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	297
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	183
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	346	349
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	368	348
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	233	234
Fonds hypothécaire Canada 3,84 % 01-11-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 382 205	1 342	1 365
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	248
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 276 000	1 209	1 193
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	305	297
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	295	296
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	314	328
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	213
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	128
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	432	407
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	751 000	752	757
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	122
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	166	167
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	105
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	46 000 USD	57	53
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	46
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	443	421
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	174	172

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)					
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	119
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	35
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	120
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	249
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	345 000	344	323
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	782 000	790	790
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	124	123
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 018	989
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	172
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	760	711
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	397 000 USD	546	433
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	155
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	249	230
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	967 000	995	910
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	671	680
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	137	142
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	23
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	328 000	326	259
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	9
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	501	509
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	444 000 USD	582	471
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	252
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	434	379
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	121
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	44 000	44	41
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	35 000	35	32
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 399	210	201
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	39
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	4
Constellation Software Inc. 5,16 % 16-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	66	66
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 953	151	142
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 858	158	148
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	83
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	259	28
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	63	21
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	354 000	352	351
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	61	54
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	261	237
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	155	137
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	104
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	307	291
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	76	74
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	284	287
CU Inc. 5,09 % 20-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	265
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	461	445
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	266	268
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	278
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	360
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	219	205
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	335	318
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	113
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-3-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	156	157
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	518 000	490	516

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)					
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	174
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	139
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	182	165
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	339	352
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	187
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	102
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	467	385
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	477	486
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	322
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	597	513
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 891 000	2 925	2 767
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	916 000	950	915
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	69	70
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	822	875
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	82	81
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	212	185
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	84	82
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	226
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	209
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	317	266
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 000	446	365
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	286
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	545	579
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	43	45
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	220
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 435	1 354
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	134
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	309	296
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	774 000	775	777
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	408	406
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	298
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	138	143
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	419	430
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	596	596
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	168	178
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	398	399
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	212
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	704 000	704	724
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	376	390
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	155
Compagnie Crédit Ford du Canada 6,33 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	212
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000	179	180
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	483 000	483	492
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	501	500
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	321
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	192
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	223
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	587	610
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000 USD	284	290
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	283	293
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	130	114
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	129	133
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	190	190
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	345	345
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	656 000	656	618
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000	271	245
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	440 000 USD	569	578
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	400 000 BRL	1 020	1 076
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	27 000	27	27
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	331 000	318	318
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 578 000	3 019	2 451

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)					
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	17 171 000	11 842	12 052
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	825 000	643	668
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	1 473 000	1 327	1 306
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	66 830 000 MXN	4 878	4 893
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	169	172
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	519	486
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	67	69
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	50
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	390	280
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 000	421	431
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	306	303
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	311	308
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	67	66
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	850	835
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	404	393
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	136	125
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	666 000	693	651
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	252
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	587 000	595	557
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	928 000	964	867
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	406 000	415	364
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	300
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000	569	578
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	612	614
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	343	326
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	405	403
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	182	179
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	337
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	469	488
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	333	342
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	170
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	331	333
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	168
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	243
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	312
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	91
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	674	631
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	819	787
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	288	295
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	140
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	129	125
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	223	232
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Suprationales	s.o.	440 000 USD	536	521
The J.M. Smucker Co. 2,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	172	173
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	253
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000	119	125
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	898 000	898	831
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	186	9
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	7
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	360	17
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	844	755
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	161
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	316
Kleopatras Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	121	125
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	226 832 USD	271	140

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)					
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	27
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	31	31
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	23
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	334	332
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	363	359
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	575	548
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	29
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	114
Les Compagnies Loblaw Ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	166	146
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	198
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	353
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	334	60
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	252	238
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	291
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	169
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	196 298 EUR	289	265
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	483	450
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	501	479
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	281
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	317	319
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	415	420
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	223
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	57	64
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	12	12
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	124	130
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000 USD	236	243
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	160	161
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	212 000 USD	285	290
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	312	313
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	273	266
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	322
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	482	494
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	509	512
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	587	595
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	171
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	398	316
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	191
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000	354	324
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	224 000 USD	269	269
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	340	280
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	393 000	392	395
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	332	337
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 236 000	1 229	1 175
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 232	1 126
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	205
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	650	690
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	246
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	258	270
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	130	118
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 998	258	228
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	151	136

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)					
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	560	546
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	321 000	286	299
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	426	368
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	448	446
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	289 000	288	261
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	299	306
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	146	134
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	906 000	906	871
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	154	152
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	567	570
Pembina Pipeline Corp. 5,72 % 22-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	234	234
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 208 000	1 290	1 179
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	698 000	746	632
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	207	188
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	263
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000	466	403
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	70	29
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	15
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 108 000 USD	1 491	1 486
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	311
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000	93	98
Province de l'Alberta 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	859 000	844	861
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 364 000	1 414	1 089
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	8 786 000	8 961	7 069
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 326 000	2 103	1 812
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	2 877 000	2 863	2 871
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 239 000	2 479	1 759
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 361 000	2 526	1 905
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 150 000	868	711
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	776 000	721	697
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 504 000	2 501	2 513
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 118 000	1 114	1 119
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	23 377 000	22 265	22 567
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	3 685 000	3 678	3 684
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	7 120 000	7 081	7 002
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	596 000	596	582
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	449 000	442	445
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	7 507 000	7 137	7 204
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	10 255 000	10 533	10 500
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	156 000	137	138
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 733 000	1 624	1 393
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 560 000	2 533	1 925
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	197 000	197	183
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 174 000	1 171	1 059
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	104 000	105	104
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	269	246
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	354	319
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	378	395
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	157
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	449	447
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	193
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 447 000	1 385	1 417
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	516	537
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	826	794
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	356	325
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 787 000	3 532	3 638
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	977	992
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	892 000	866	873
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	169
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	373	377

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	776 000	699	731
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 045 000	1 033	1 047
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	622	625
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	174
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	647	621
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	338
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000	357	358
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	173 000 USD	230	190
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	206
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	285	296
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 723	327	289
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	119
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	174
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	112
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	153	38
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	104	21
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 500 USD	74	77
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 254	130	120
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	224 924 USD	262	91
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 961 000	1 973	1 941
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	492 000	492	462
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	477 000	477	439
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	419	422
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	146
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	483	409
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	15 586 USD	6	3
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	15 586 USD	5	2
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	30 173 USD	9	4
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	45 759 USD	12	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	45 759 USD	11	5
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	21 786 USD	4	2
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	18 739 USD	5	2
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000	395	402
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	348	287
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	425	423
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	59	63
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	89
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	222	224
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	717	623
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	170
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	164
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	292	325
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	665	617
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	1 097	1 024
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	525	551
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	262	264
T-Mobile USA Inc. 4,85 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	81
T-Mobile USA Inc. 5,15 % 15-04-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	108
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	708 000	733	698
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	165	160
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	133
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	177
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	342
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	392 000	405	412
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 068 000	1 053	1 060
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	350
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	283	266
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 191	1 200
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	319	328
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	688	691
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000	466	484
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	309	311

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	20
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 073 000	1 045	1 050
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	283	275
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	181	164
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	949 000	1 007	926
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	568
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	164	166
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	356	354
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	95
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	55	59
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	729 000	729	622
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 081 000	2 856	2 891
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	114	118
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	805 000	852	790
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 106	70	69
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000 USD	65	68
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	214	226
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 429 000 USD	8 737	8 999
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 656 000 USD	2 761	2 555
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 955 000 USD	3 787	2 616
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 637 000 USD	3 463	3 242
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	82	83
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000	371	377
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	273
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	352	357
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000	101	105
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	58	60
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 068 000	1 026	1 005
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	839 000	811	802
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 761	1 572
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000	512	465
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	421	402
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	704 000	715	685
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	32
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	163 000	148	152
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	350	352
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000 USD	285	280
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	689	628
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	408	424
Total des obligations				306 992	294 072

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 \$)
ACTIONS					
BCE Inc.					
4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	338	6	5
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	6 173	96	106
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 083	17	17
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	6 945	175	143
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	2 937	73	61
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 677	66	53
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	347	9	7
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 000	75	53
Les Compagnies Loblaw Ltée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 338	35	30
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	206	23	3
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	1 062	20	20
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	10 884	142	147
Total des actions				737	645
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				172	23
Total des options				172	23
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	61 180	5 586	5 594
¹ FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 850	2 791	2 860
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	183 000	3 684	3 210
Total des fonds/billets négociés en bourse				12 061	11 664
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	776 056	7 786	6 637
Total des fonds communs de placement				7 786	6 637
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	225	2 366	2 371
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	225	1 108	1 202
Total des fonds privés				3 474	3 573
BILLETS À COURT TERME					
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	Canada	Obligations de sociétés	3 995 000	3 995	3 997
Gouvernement du Canada 4,95 % 06-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	7 540 000	7 442	7 474
Total des billets à court terme				11 437	11 471
Coûts de transaction				(16)	–
Total des placements				342 643	328 085
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(272)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 510
Autres éléments d'actif moins le passif					4 246
Actif net attribuable aux porteurs de titres					334 569

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

⁴ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,0
Obligations	92,7
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	7,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds privés	1,1
Actions	0,2
Options sur swaps achetées	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	81,7
États-Unis	14,2
Mexique	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Royaume-Uni	1,0
Brésil	0,5
Australie	0,5
Autre	0,3
Irlande	0,3
Luxembourg	0,2
Bahamas	0,2
Chine	0,1
Chili	0,1
Japon	0,1
Allemagne	0,1
Colombie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	53,1
Obligations provinciales	23,6
Obligations fédérales	14,5
Obligations d'État étrangères	7,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds privés	1,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Prêts à terme	0,3
Services financiers	0,2
Obligations supranationales	0,2
Obligations municipales	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,7
Obligations	95,8
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds privés	0,8
Actions	0,2
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	82,4
États-Unis	9,6
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Royaume-Uni	1,0
Autre	1,0
Chine	0,5
Mexique	0,4
Australie	0,4
Brésil	0,4
Japon	0,3
Luxembourg	0,2
Panama	0,2
Corée du Sud	0,1
Pays-Bas	0,1
Chili	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	51,5
Obligations provinciales	22,0
Obligations fédérales	19,7
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Obligations d'État étrangères	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds privés	0,8
Prêts à terme	0,6
Services financiers	0,2
Obligations supranationales	0,1
Obligations municipales	0,1
Autre	(0,1)

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

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	35 442 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	21	2
Indice du taux CORRA – swap de taux d'intérêt	4 919 000	Achat	30 avril 2024	3,08 CAD	18	1
Indice Markit North American Investment Grade CDX	51 190 000	Vente	15 mai 2024	80,00 USD	48	2
Indice écart taux plafond/SOFR	28 929 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	42	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	38 488 000	Vente	20 juin 2024	80,00 USD	25	8
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	3 249 000	Achat	31 juillet 2024	3,00 CAD	18	10
Total des options					172	23

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	(21)	13 juin 2024	145,74 JPY	(27 407)	–	(18)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2024	(75)	18 juin 2024	128,58 USD	(13 103)	–	(16)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2024	194	19 juin 2024	120,18 CAD	23 346	31	–
Total des contrats à terme standardisés				(17 164)	31	(34)

* 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	959 CAD	(721) USD	12 avril 2024	(959)	(976)	–	(17)
A	213 CAD	(161) USD	12 avril 2024	(213)	(217)	–	(4)
A	1 109 CAD	(820) USD	12 avril 2024	(1 109)	(1 111)	–	(2)
A	8 188 CAD	(6 087) USD	19 avril 2024	(8 188)	(8 242)	–	(54)
A	682 CAD	(507) USD	19 avril 2024	(682)	(686)	–	(4)
A	2 298 CAD	(1 710) USD	19 avril 2024	(2 298)	(2 316)	–	(18)
A	1 310 USD	(1 759) CAD	19 avril 2024	1 759	1 774	15	–
A	57 CAD	(42) USD	19 avril 2024	(57)	(57)	–	–
A	386 CAD	(263) EUR	26 avril 2024	(386)	(384)	2	–
A	4 CAD	(3) EUR	26 avril 2024	(4)	(4)	–	–
A	7 CAD	(5) EUR	26 avril 2024	(7)	(7)	–	–
A	809 CAD	(600) USD	26 avril 2024	(809)	(813)	–	(4)
A	1 803 CAD	(1 336) USD	26 avril 2024	(1 803)	(1 809)	–	(6)
A	2 912 CAD	(2 162) USD	26 avril 2024	(2 912)	(2 928)	–	(16)
A	878 CAD	(652) USD	26 avril 2024	(878)	(882)	–	(4)
A	10 835 CAD	(8 046) USD	26 avril 2024	(10 835)	(10 896)	–	(61)
A	3 013 CAD	(38 622) MXN	8 mai 2024	(3 013)	(3 125)	–	(112)
A	38 622 MXN	(3 089) CAD	8 mai 2024	3 089	3 126	37	–
A	8 508 CAD	(6 292) USD	10 mai 2024	(8 508)	(8 519)	–	(11)
A	3 200 CAD	(2 366) USD	10 mai 2024	(3 200)	(3 204)	–	(4)
A	2 945 CAD	(2 180) USD	17 mai 2024	(2 945)	(2 951)	–	(6)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						54	(323)

Total des actifs dérivés

85

Total des passifs dérivés

(357)

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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'acquérir, 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 (l'« 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 bénéfécies, 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 : 30 avril 2013

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 des séries A et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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 des séries F et F5 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 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 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 des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries CL et F8 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13e 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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	11 883		12 541	
Valeur des biens reçus en garantie	12 487		13 196	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	33	100,0	43	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	33	100,0	43	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(18,2)	(8)	(18,6)
Revenu tiré du prêt de titres	27	81,8	35	81,4

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 la préservation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres adossés à des créances de sociétés et du gouvernement du Canada. 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
MXN	4 893	–	1	4 894				
BRL	1 076	–	–	1 076				
USD	42 623	2 287	(43 849)	1 061				
CNY	–	361	–	361				
EUR	390	–	(395)	(5)				
JPY	–	(67)	(18)	(85)				
Total	48 982	2 581	(44 261)	7 302				
% de l'actif net	14,6	0,8	(13,2)	2,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(389)	(0,1)	389	0,1

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
 ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
USD	37 879	6 934	(42 872)	1 941				
EUR	372	353	(310)	415				
CNY	–	379	–	379				
JPY	–	809	(676)	133				
Total	38 251	8 475	(43 858)	2 868				
% de l'actif net	8,8	1,9	(10,1)	0,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(444)	(0,1)	444	0,1

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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	14 252	(17 164)				
1 an à 5 ans	82 293	–				
5 ans à 10 ans	91 430	–				
Plus de 10 ans	106 097	–				
Total	294 072	(17 164)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(23 375)	(7,0)	23 407	7,0

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	2 924	(82 526)				
1 an à 5 ans	98 567	–				
5 ans à 10 ans	172 802	–				
Plus de 10 ans	97 977	–				
Total	372 270	(82 526)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(28 228)	(6,5)	28 248	6,5

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)

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 (17,3 % 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	7,3	19,2
AA	16,9	13,8
A	26,0	25,3
BBB	23,8	20,3
Inférieure à BBB	5,7	4,2
Sans note	8,2	7,6
Total	87,9	90,4

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

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	–	294 019	53	294 072	–	372 270	–	372 270
Actions	645	–	–	645	803	–	–	803
Options	–	23	–	23	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	11 664	–	–	11 664	18 952	–	–	18 952
Fonds communs de placement	6 637	–	–	6 637	6 517	–	–	6 517
Fonds privés	–	–	3 573	3 573	–	–	3 540	3 540
Actifs dérivés	31	54	–	85	225	185	–	410
Passifs dérivés	(34)	(323)	–	(357)	(676)	(391)	–	(1 067)
Placements à court terme	–	11 471	–	11 471	–	22 173	–	22 173
Total	18 943	305 244	3 626	327 813	25 821	394 237	3 540	423 598

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.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 54 \$ (néant en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024			31 mars 2023
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)
Solde, à l'ouverture	3 540	–	3 540	1 534
Achats	65	–	65	1 943
Ventes	–	–	–	–
Transferts entrants	–	54	54	–
Transferts sortants	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				
Réalisé(e)s	–	–	–	–
Latent(e)s	(32)	(1)	(33)	63
Solde, à la clôture	3 573	53	3 626	3 540
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(32)	(1)	(33)	63

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

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	97	118
Autres fonds gérés par le gestionnaire	3 414	46 320
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 070	43 424

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	85	(85)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(291)	85	1 575	1 369
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(206)	–	1 575	1 369

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	247	(244)	–	3
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 010)	244	2 656	1 890
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(763)	–	2 656	1 893

FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	0,6	5 594
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	4,3	2 860
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	6,9	6 637
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,7	3 210
Northleaf Private Credit II LP	0,3	2 371
Sagard Credit Partners II LP	0,2	1 202

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	1,2	10 410
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	5,4	6 517
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,2	5 349
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,7	3 193
Northleaf Private Credit II LP	0,3	2 503
Sagard Credit Partners II LP	0,3	1 037

j) Engagement

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	1 817	2 249	1 790	2 249
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	796	2 249	765	2 249

¹⁾ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

²⁾ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.