

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 de revenu fixe sans contraintes 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,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu fixe sans contraintes 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	2 780 413	2 784 378
Trésorerie et équivalents de trésorerie	149 482	93 122
Intérêts courus à recevoir	33 833	26 872
Dividendes à recevoir	210	12
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 062	3 277
Sommes à recevoir pour titres émis	4 174	7 310
Sommes à recevoir du gestionnaire	474	494
Marge sur instruments dérivés	2 881	53 537
Actifs dérivés	1 501	4 610
Total de l'actif	2 974 030	2 973 612
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 329	17 228
Sommes à payer pour titres rachetés	4 892	7 073
Sommes à payer au gestionnaire	99	31
Obligation pour options vendues	349	1 326
Passifs dérivés	11 604	39 807
Total du passif	18 273	65 465
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 955 757	2 908 147

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	8 903	9 724
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	156 536	145 086
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(132 908)	(143 929)
Profit (perte) net(te) latent(e)	120 271	(14 826)
Revenu tiré du prêt de titres	212	505
Revenu provenant des rabais sur les frais	1 412	1 365
Total des revenus (pertes)	154 426	(2 075)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	9 425	8 742
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)
Frais d'administration	2 074	1 898
Intérêts débiteurs	49	43
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	351	1 546
Frais du comité d'examen indépendant	11	10
Autre	1	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	11 908	12 238
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	11 908	12 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	142 518	(14 313)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(48)	283
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	142 566	(14 596)

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	8,58	8,59	30 848	38 686
Série AR	8,61	8,62	5 365	4 721
Série CL	8,72	8,73	50 534	51 084
Série D	8,74	8,75	2 685	1 934
Série F	8,66	8,67	770 234	706 763
Série F8	9,37	9,78	2 640	2 001
Série FB	8,94	8,95	1 134	1 143
Série IG	8,69	8,70	346 967	387 796
Série O	8,58	8,59	35 406	27 207
Série PW	8,69	8,70	230 329	212 217
Série PWFB	8,43	8,44	9 593	8 163
Série PWR	8,80	8,81	3 192	2 366
Série PWT8	8,75	9,18	2 587	2 264
Série PWX	9,33	9,34	3 947	7 314
Série R	8,72	8,73	696 449	695 783
Série S	8,77	8,78	622 414	628 029
Série SC	8,80	8,81	132 533	126 981
Série S8	7,95	8,35	1 756	1 258
Série T8	7,82	8,24	432	663
Série LB	8,84	8,85	530	207
Série LF	8,85	8,85	2 496	312
Série LW	8,84	8,85	3 686	1 255
			2 955 757	2 908 147

	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	0,28	(0,19)	1 201	(924)
Série AR	0,31	(0,09)	183	(42)
Série CL	0,46	0,02	2 694	122
Série D	0,48	0,01	134	2
Série F	0,40	(0,08)	34 273	(5 637)
Série F8	0,52	(0,04)	128	(8)
Série FB	0,38	(0,06)	50	(5)
Série IG	0,44	(0,06)	18 645	(2 888)
Série O	0,47	(0,07)	1 631	(287)
Série PW	0,35	(0,13)	8 781	(3 115)
Série PWFB	0,39	(0,06)	399	(51)
Série PWR	0,38	(0,05)	119	(9)
Série PWT8	0,38	(0,15)	109	(41)
Série PWX	0,43	(0,12)	306	(97)
Série R	0,45	0,02	36 483	1 217
Série S	0,46	(0,01)	32 099	(1 063)
Série SC	0,34	(0,12)	5 051	(1 719)
Série S8	0,38	(0,10)	70	(12)
Série T8	0,22	(0,25)	16	(24)
Série LB	0,44	(0,09)	17	(1)
Série LF	0,62	(0,01)	57	–
Série LW	0,44	(0,13)	120	(14)
			142 566	(14 596)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	2 908 147	3 289 484	38 686	49 080	4 721	3 879	51 084	56 929	1 934	1 004
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	142 566	(14 596)	1 201	(924)	183	(42)	2 694	122	134	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(146 720)	(133 923)	(1 317)	(1 378)	(182)	(134)	(2 744)	(2 535)	(112)	(54)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(309)	(362)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(147 032)	(134 288)	(1 317)	(1 378)	(182)	(134)	(2 744)	(2 535)	(112)	(54)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	543 080	569 135	3 664	4 885	1 760	1 752	8 493	11 868	1 154	1 108
Réinvestissement des distributions	116 377	89 639	1 256	1 328	182	134	1 365	–	61	26
Paiements au rachat de titres	(607 381)	(891 227)	(12 642)	(14 305)	(1 299)	(868)	(10 358)	(15 300)	(486)	(152)
Total des opérations sur les titres	52 076	(232 453)	(7 722)	(8 092)	643	1 018	(500)	(3 432)	729	982
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	47 610	(381 337)	(7 838)	(10 394)	644	842	(550)	(5 845)	751	930
À la clôture	2 955 757	2 908 147	30 848	38 686	5 365	4 721	50 534	51 084	2 685	1 934
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			4 505	5 447	547	429	5 849	6 221	221	110
Émis			431	567	208	202	984	1 365	135	126
Réinvestissement des distributions			149	155	21	16	159	–	7	3
Rachetés			(1 488)	(1 664)	(153)	(100)	(1 198)	(1 737)	(56)	(18)
Titres en circulation, à la clôture			3 597	4 505	623	547	5 794	5 849	307	221

	Série F		Série F8		Série FB		Série IG		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	706 763	722 604	2 001	2 387	1 143	1 021	387 796	562 136	27 207	50 083
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	34 273	(5 637)	128	(8)	50	(5)	18 645	(2 888)	1 631	(287)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(34 473)	(27 029)	(111)	(91)	(55)	(43)	(19 708)	(21 082)	(1 626)	(1 876)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(97)	(116)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(34 474)	(27 030)	(208)	(207)	(55)	(43)	(19 708)	(21 082)	(1 626)	(1 876)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	288 305	319 076	1 797	939	378	633	1 784	2 676	10 887	8 041
Réinvestissement des distributions	25 797	20 164	43	37	55	43	19 708	21 082	1 595	1 875
Paiements au rachat de titres	(250 430)	(322 414)	(1 121)	(1 147)	(437)	(506)	(61 258)	(174 128)	(4 288)	(30 629)
Total des opérations sur les titres	63 672	16 826	719	(171)	(4)	170	(39 766)	(150 370)	8 194	(20 713)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	63 471	(15 841)	639	(386)	(9)	122	(40 829)	(174 340)	8 199	(22 876)
À la clôture	770 234	706 763	2 640	2 001	1 134	1 143	346 967	387 796	35 406	27 207
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	81 527	79 507	205	222	128	109	44 549	61 630	3 167	5 563
Émis	33 713	36 818	191	94	43	71	210	314	1 278	942
Réinvestissement des distributions	3 026	2 335	5	4	6	5	2 303	2 431	189	219
Rachetés	(29 290)	(37 133)	(119)	(115)	(50)	(57)	(7 147)	(19 826)	(507)	(3 557)
Titres en circulation, à la clôture	88 976	81 527	282	205	127	128	39 915	44 549	4 127	3 167

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 PWT8		Série PWX	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	212 217	240 649	8 163	7 690	2 366	1 700	2 264	3 586	7 314	9 734
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 781	(3 115)	399	(51)	119	(9)	109	(41)	306	(97)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8 961)	(7 965)	(404)	(307)	(112)	(69)	(105)	(83)	(356)	(368)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(116)	(137)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(8 963)	(7 967)	(404)	(307)	(112)	(69)	(221)	(220)	(356)	(368)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	64 341	47 389	3 088	2 767	1 145	987	955	514	863	2 527
Réinvestissement des distributions	8 461	7 448	401	303	112	69	120	123	345	345
Paiements au rachat de titres	(54 508)	(72 187)	(2 054)	(2 239)	(438)	(312)	(640)	(1 698)	(4 525)	(4 827)
Total des opérations sur les titres	18 294	(17 350)	1 435	831	819	744	435	(1 061)	(3 317)	(1 955)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	18 112	(28 432)	1 430	473	826	666	323	(1 322)	(3 367)	(2 420)
À la clôture	230 329	212 217	9 593	8 163	3 192	2 366	2 587	2 264	3 947	7 314
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	24 386	26 369	967	869	268	184	247	354	783	995
Émis	7 487	5 435	369	327	132	111	108	56	93	268
Réinvestissement des distributions	988	859	48	36	13	8	14	13	38	37
Rachetés	(6 355)	(8 277)	(246)	(265)	(50)	(35)	(73)	(176)	(491)	(517)
Titres en circulation, à la clôture	26 506	24 386	1 138	967	363	268	296	247	423	783

	Série R		Série S		Série SC		Série S8		Série T8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	695 783	715 837	628 029	722 116	126 981	135 246	1 258	1 121	663	1 109
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	36 483	1 217	32 099	(1 063)	5 051	(1 719)	70	(12)	16	(24)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(37 810)	(33 922)	(33 231)	(32 366)	(5 183)	(4 504)	(60)	(38)	(19)	(23)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(70)	(62)	(26)	(47)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(37 810)	(33 922)	(33 231)	(32 366)	(5 183)	(4 504)	(130)	(100)	(45)	(70)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	54 678	78 468	26 859	33 848	65 711	50 566	1 166	577	76	18
Réinvestissement des distributions	18 591	-	33 231	32 366	4 828	4 171	70	64	5	5
Paiements au rachat de titres	(71 276)	(65 817)	(64 573)	(126 872)	(64 855)	(56 779)	(678)	(392)	(283)	(375)
Total des opérations sur les titres	1 993	12 651	(4 483)	(60 658)	5 684	(2 042)	558	249	(202)	(352)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	666	(20 054)	(5 615)	(94 087)	5 552	(8 265)	498	137	(231)	(446)
À la clôture	696 449	695 783	622 414	628 029	132 533	126 981	1 756	1 258	432	663
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	79 666	78 222	71 501	78 460	14 415	14 638	151	122	80	121
Émis	6 331	9 017	3 097	3 856	7 557	5 735	146	67	10	1
Réinvestissement des distributions	2 162	-	3 848	3 702	557	475	9	8	1	1
Rachetés	(8 305)	(7 573)	(7 484)	(14 517)	(7 462)	(6 433)	(85)	(46)	(36)	(43)
Titres en circulation, à la clôture	79 854	79 666	70 962	71 501	15 067	14 415	221	151	55	80

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	207	156	312	197	1 255	1 220
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17	(1)	57	–	120	(14)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(13)	(6)	(39)	(9)	(99)	(41)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(13)	(6)	(39)	(9)	(99)	(41)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	661	133	2 166	150	3 149	213
Réinvestissement des distributions	13	6	39	9	99	41
Paievements au rachat de titres	(355)	(81)	(39)	(35)	(838)	(164)
Total des opérations sur les titres	319	58	2 166	124	2 410	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	323	51	2 184	115	2 431	35
À la clôture	530	207	2 496	312	3 686	1 255
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	23	17	35	21	142	131
Émis	76	14	247	17	360	24
Réinvestissement des distributions	2	1	4	1	11	5
Rachetés	(41)	(9)	(4)	(4)	(96)	(18)
Titres en circulation, à la clôture	60	23	282	35	417	142

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	142 566	(14 596)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	102 999	184 909
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(120 185)	14 826
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(86)	–
Achat de placements	(988 617)	(1 742 963)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	969 355	1 786 891
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	43 517	(57 227)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	68	(9 662)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	149 617	162 178
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	506 111	533 305
Paiements au rachat de titres	(569 457)	(857 241)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(30 655)	(44 649)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(94 001)	(368 585)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	55 616	(206 407)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	93 122	298 784
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	744	745
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	149 482	93 122
Trésorerie	149 482	93 122
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	149 482	93 122
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	8 705	9 724
Impôt étranger payé (recouvré)	(48)	283
Intérêts reçus	149 575	141 804
Intérêts versés	49	43

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	930 000	930	921
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	124	120
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	478 000	365	402
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	327	315
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	349
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 050 000 USD	5 936	6 269
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 826 250 USD	3 510	3 848
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 846 000 USD	2 124	2 265
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	763
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 006 000	1 962	1 834
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 177	2 211
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	453	456
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 279 000	1 041	1 113
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 610 000	10 485	9 180
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	741
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 570 000 USD	11 982	12 931
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 881
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 799 000 EUR	2 650	2 449
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 183 000 USD	3 640	3 937
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 598 000 USD	2 151	2 194
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 601 000 USD	13 020	12 391
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 812 000 USD	14 843	13 631
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 696 000 USD	4 857	4 455
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	166
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	5 434
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 823
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000	2 750	2 926
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 262	3 701
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	3 160 000 EUR	4 559	4 153
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 USD	4 761	3 487
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 047	2 009
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 475	2 486
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 861	1 864
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 971 000 USD	4 142	4 063
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	309 730 000 MXN	23 840	24 377
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 011 301 USD	4 064	244
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 941 000 USD	5 387	5 512
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 197 000 USD	17 911	16 419
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 590 000 USD	5 267	4 775
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 530 000 USD	12 396	11 192
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 356	4 240
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	872
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 278	4 588
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 401 000 USD	1 889	1 886
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 300 254 USD	3 522	1 493
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 403 000 USD	1 741	1 534
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 275 000 USD	8 105	6 158
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 338 000	6 338	6 205
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 800 000 USD	3 516	3 602
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 493	2 439
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 697 000 USD	2 166	2 309
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 575 000 USD	5 769	5 723
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 775 000 USD	3 452	3 610
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 962 121 USD	6 592	6 673
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 760	2 776
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	725
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 448	1 385
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	703

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	8 844 000 USD	10 809	11 021
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 100 000	6 100	5 556
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	4 946 000 USD	6 486	6 849
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 713	1 729
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 334 000 USD	1 761	1 800
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 859 000 USD	2 083	2 152
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	379 000	362	354
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 467 000	1 456	1 419
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 970 000	3 951	3 987
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 570	1 567
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	348	353
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	2 291	2 388
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 888 000	15 233	15 257
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 900 000	6 900	6 963
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 289	1 304
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 356
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	887
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	615
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 685 000	5 810	5 258
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 179 000	4 179	4 174
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 875 000 USD	2 637	2 654
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 948 000	2 909	2 695
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000	829	839
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	580	602
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 278	1 102
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	755
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 079	1 108
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 036	1 052
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	2 986	2 991
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 320	1 356
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	646	664
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	917	901
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	196
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 203	1 160
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 206 000	3 206	2 877
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	839	869
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	749	749
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	40 500 000 EUR	58 646	58 565
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	633
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 361 000 USD	1 582	830
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	786
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 002
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 129
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 611 000	2 631	2 637
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	678	689
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 065 000	7 074	6 643
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	788
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	738
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	928
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 425	1 366
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	804
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 859 000	13 113	12 872
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 006 000	3 815	3 974
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 080 000	2 942	2 879
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	983 000	891	929
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	918 000	869	908
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	391
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	766
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 275	1 327
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	512

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	5 370 000 USD	6 603	6 182
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 290 000 USD	5 408	4 925
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	5 170 000 USD	5 578	6 205
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	2 751	2 342
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	363	375
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 303 000	5 303	5 327
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	1 389	1 362
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 511 000	1 511	1 503
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 988	1 997
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	654
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 918 000 USD	4 246	4 331
Enovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 315 000 USD	7 691	8 233
Enovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 296 000 USD	11 211	11 240
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 116	1 081
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 836	2 583
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	664
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	539
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	564	560
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 790 000 USD	3 639	3 644
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 025 000 USD	10 530	11 133
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 473	1 183
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 365 000 USD	4 424	3 671
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	5 707	5 872
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 104 000 USD	13 054	11 656
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 425	1 468
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 007
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 522
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 336 000 USD	1 075	383
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 131 000	1 131	1 154
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 725 577 USD	2 157	1 835
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	864	855
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 367	3 034
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 876 000 USD	5 907	6 495
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 362
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	592
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 642 000 USD	3 337	3 565
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 727 000 USD	9 141	11 829
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 025	949
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 420 000	6 418	5 955
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 140 000	5 140	4 732
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	455 183	484	447
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 501	1 974
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	4 396	2 111
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 648 000 USD	4 630	4 561
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 000 USD	12 395	13 530
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 129	452	426
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 110	453	425
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 440 000	7 440	5 427
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	6 475 000 USD	5 556	605
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 922 000 USD	4 774	554
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 136 000 USD	3 730	3 818
CPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	947 000	941	940
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	942
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	233
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 145	6 277
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	3 115	2 574
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 619 000 USD	2 052	1 166
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 044	1 608

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 160 000 USD	13 024	12 550
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 278	1 340
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 613	1 817
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 260 000 USD	5 489	208
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 905 000 USD	3 126	117
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 785 000 USD	2 864	3 503
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 575 000 USD	2 787	2 756
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 356 000 USD	7 028	7 414
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	883
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	11 145 USD	14	15
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 767 000 USD	8 551	8 353
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	385
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	420
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	482	486
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	4 549	3 994
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 062 000 USD	3 141	3 452
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	6 636	6 387
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 881 000 USD	3 540	3 188
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 774	1 872
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	4 196	4 310
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	73
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 892 787 USD	4 879	4 321
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 371 035 USD	1 712	1 557
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 622	1 504
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	382
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	594
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	288
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	121
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	67
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	495
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 910 000	31 419	30 540
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 840 000	4 915	4 836
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 662 000	27 729	30 789
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	500	539
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	4 068 000 USD	4 194	4 464
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	458
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	804
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	824
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	759
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 699 000 USD	2 860	3 190
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 824 000 USD	19 039	18 204
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	1 946	2 139
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 850 000 USD	4 680	4 877
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	377
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 728	2 539
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	7 610 000 USD	9 524	9 122
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 774 000	1 775	1 780
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 000	452	449
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	445
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 130	1 164
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 731
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 308 000 USD	1 572	1 592
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	478	506
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	713 000	721	721
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	639
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 605 125 USD	4 395	4 797
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	564
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 643 000 USD	5 823	6 365
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 455 000 USD	4 167	4 365
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 461 000	1 462	1 458

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	235 019 USD	298	80
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 113 USD	163	6
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 755 000 USD	2 330	2 303
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 535 000 USD	2 975	3 062
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 140 000 USD	5 946	6 244
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 505 000 USD	2 103	2 137
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 460 000 USD	14 154	15 720
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	506
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	699	703
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 068 000 USD	9 610	9 822
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 885 000	7 918	6 979
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 612 000	1 614	1 683
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	658 000 USD	909	907
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 495 000 USD	5 603	5 499
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	5 084	4 656
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 830	1 725
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 991 000 USD	5 033	4 860
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	60 000 USD	89	73
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 420 000 USD	1 837	1 864
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	11 100 000 BRL	27 911	29 865
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 320 000 BRL	14 968	14 056
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	11 090 000 USD	15 085	15 336
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	17 600 000	17 418	17 463
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	561 000	556	556
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 420 000	5 397	5 108
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	504 000	484	468
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	8 913 000	8 453	8 426
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	5 658 000	5 427	5 442
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	14 581 000	19 615	13 860
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	2 866 000	1 756	2 012
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	348 000	313	309
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	32 600 000 EUR	32 954	24 274
Gouvernement du Mexique 8,50 % 01-03-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	490 800 000 MXN	38 038	38 737
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	121 100 000 MXN	9 323	9 567
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	614 700 000 MXN	44 611	45 001
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	48 430 000 NZD	38 667	38 117
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	602 000 000 ZAR	35 598	34 355
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	7 100 000 USD	9 483	9 240
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 197 000 USD	3 231	3 241
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	551	560
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 387 000	1 331	1 239
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	114	117
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 239	3 357
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 209 000 USD	6 453	4 635
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	718	735
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	168	166
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 459 000 USD	4 634	5 000
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 192 000	1 197	1 171
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000 USD	4 230	4 379
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 072 000 USD	10 552	11 128
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 985 000 USD	3 837	4 032
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 811	3 025
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 610
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	841
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	630 000	653	565
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	889
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	597
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	839	870
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	889	882
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	423

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	514
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	3 940	4 211
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	774
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	18 091 USD	23	23
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	317	327
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 510 000	5 386	5 378
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	542
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 747 000	3 747	3 820
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 585 000	5 816	5 947
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 903 000	9 947	9 581
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 295 000	2 296	2 185
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	411 500 000 MXN	25 588	31 628
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	970 400 000 MXN	22 549	23 302
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 536 000 EUR	9 844	10 387
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	2 244	1 919
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 534	2 423
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 198 000 USD	1 630	1 539
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	72
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 048 000 USD	5 809	5 864
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 881 399 USD	3 737	3 705
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 003	6 062
JBS USA Lux 2,50 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 746 000 USD	6 773	7 176
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 136 731 USD	1 397	1 522
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	2 617	130
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 447	44
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	1 543	126
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 370 000 USD	3 484	182
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 368 000	5 776	6 055
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 555 000	7 454	7 423
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 160 000	7 160	6 566
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 541 000 EUR	4 203	4 419
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 803 000 EUR	3 590	2 192
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 734 050 USD	4 460	2 297
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 475	2 664
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 848 000	4 817	4 756
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 922	3 626
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 644 000 USD	3 432	3 659
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 965 000 USD	3 968	3 969
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 456 000 USD	4 621	4 648
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 579 000 USD	8 826	8 796
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 693 000	2 698	2 048
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 138	1 188
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	302
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 090 000 USD	3 662	2 092
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 904 958 USD	4 788	3 305
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	911	830
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	581 000	584	514
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	536	558
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	10 762 000 USD	8 511	1 476
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	762
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 434 979 USD	1 751	550
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 154 050 USD	3 744	4 037
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	815	790
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 924 000	1 910	1 961
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 016
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 045 000	9 691	9 778
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 590 000	2 881	2 869

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 691 000	17 568	17 770
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 030	1 117
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 277 000 USD	1 729	1 717
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 473 000 USD	5 976	6 004
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 206 000 USD	5 816	6 433
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 633	1 697
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 152 000 USD	2 880	2 972
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 215 000 USD	3 002	2 978
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 510 000 USD	8 181	8 301
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 616 000 USD	9 672	10 053
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 091 000 USD	2 437	2 584
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 925 000 USD	6 344	6 566
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 595 000 USD	2 023	1 895
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 697 000 USD	6 625	6 840
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 840 000 USD	2 328	2 235
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 392	1 416
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	6 062	6 010
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 713 000 USD	29 598	27 416
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 604 000 USD	1 549	1 403
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 945 000 USD	6 093	6 138
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 174 000 USD	4 353	4 609
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 192 000 USD	12 502	13 053
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 828 000 USD	4 585	5 037
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 928 000 USD	4 465	4 654
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 467	1 504
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 588	1 598
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 710	1 732
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	545
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 000	11 887	11 153
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	888
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 882 USD	146	138
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	284 375	284	284
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	148 138	146	141
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 158 504	2 139	2 051
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 360 283 USD	1 721	1 750
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 237	1 247
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 876	1 673
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 006 000	4 957	5 250
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 446	657	580
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 678 000 USD	3 627	3 750
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 642 000 USD	3 214	3 310
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 670 000	2 643	2 726
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	7 766	7 610
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 625 000 USD	3 528	3 674
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	311	317
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	860 000	857	877
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	3 860	3 958
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 751 000 USD	3 063	3 276
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	3 581	3 921
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 075 000 USD	3 864	4 137
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 596 000	11 399	10 734
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000 USD	2 681	2 847
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 770	1 774
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 179 000	7 117	7 175

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 095 000 USD	1 491	1 383
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	809	812
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	688
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 135 000	13 917	12 225
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 515	1 669
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 303 000 USD	732	303
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	215 400 000 MXN	14 899	15 470
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	995	990
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 652 000 USD	3 569	3 557
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 413 000 USD	4 075	4 575
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 891 000 USD	6 980	7 206
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 623 000 USD	2 867	3 015
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 377 000 USD	11 289	11 854
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	968 000	968	948
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	968	973
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 610 000	2 602	2 100
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 945 000	2 225	1 528
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	700 000	654	629
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	6 950 000	6 941	6 976
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 770 000	1 770	1 727
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	690 000	731	555
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 903 000	1 932	1 431
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	655	684
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 059	1 040
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 859 000 USD	2 275	2 303
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	733	716
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	559 000	559	577
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	946	969
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 598	1 662
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 368	2 277
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 750 000	6 894	6 901
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	415	407
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 489 000	9 351	9 115
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 900 000 USD	15 102	15 457
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 013
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 624 000	1 629	1 648
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 056 000	1 851	1 936
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 183
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 697
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	924
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 050
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 904 000	1 841	1 776
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	913
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 134
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 554 000	3 498	3 432
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 901 000	2 901	2 746
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 715 000	13 417	12 610
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	896 000 USD	1 208	1 224
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 515	2 516
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 583 000 USD	1 293	1 178
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 048	3 141
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 031	877
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	662
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	913
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 461 000 USD	18 267	18 891
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 703 220 USD	3 373	3 667
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 031	1 033
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 444 000 USD	1 798	1 711
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 727 000	5 727	5 790
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	305
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	558
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	340	110

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	7 708 000 USD	3 645	814
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	727	241
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	142 169 USD	182	190
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 590 000 USD	2 188	2 303
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 970 953	7 990	7 762
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 400	1 219
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	483 000 USD	608	631
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	3 175 000 USD	3 960	3 963
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 371 335 USD	2 943	3 214
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 810 000 USD	4 742	4 861
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 859 000 USD	2 149	2 193
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 421 268 USD	2 955	3 275
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	228
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 308	1 204
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 097 000	1 090	1 097
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	364
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 271
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 191 000	12 501	13 087
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	832 375 USD	354	135
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	832 375 USD	321	118
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 664 750 USD	549	210
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 497 126 USD	730	282
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 497 126 USD	579	253
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 172 996 USD	242	102
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 028 927 USD	282	93
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 228	1 249
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 051 000 USD	7 433	7 071
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 800 000	8 745	8 315
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000 USD	3 474	3 420
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 496	1 554
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 451 000 USD	1 781	975
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 190 000	8 909	9 205
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 355 000 USD	3 063	2 941
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	282
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	432	404
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 829	1 665
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	528	535
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	450
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 296 000 USD	4 177	4 451
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 725 000 USD	4 679	4 671
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 763 000 USD	6 926	7 260
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 781
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	4 045	4 256
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 088	1 164
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 850 000 USD	2 525	2 748
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	3 018	2 779
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 109 000 USD	5 293	5 494
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 225 000 USD	8 083	8 337
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 110	1 167
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 637 000 USD	6 602	6 626
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	295
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	381
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	415
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	557
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	177	180
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	437	445
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 171
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	934
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	781	735

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	934
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 588 000	1 588	1 585
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 427	1 482
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 036
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 712 000	5 823	5 587
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 609 000	10 534	10 113
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 800 000	4 800	4 854
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 400 000	6 400	5 813
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 737 938 USD	3 267	3 160
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 498 000	3 112	3 169
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 519	1 560
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 163 000 USD	2 569	2 756
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 640 000	12 352	12 493
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 603 000	14 709	14 641
TransDigm Inc. 6,38 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 802	1 821
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 071 000 USD	1 441	1 466
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	995 000	995	977
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 327 000 USD	14 325	15 802
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	17 944 300 USD	27 053	23 653
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 600 000 USD	15 615	15 563
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 345 000 USD	2 922	2 850
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	44 545 700 USD	56 780	57 164
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 949 000 USD	5 552	4 990
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 USD	66	1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	45 800 000 USD	49 566	40 543
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 099 000 USD	1 317	1 157
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	19 008 000 USD	25 674	23 370
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 559	3 416
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 269	3 399
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	204	207
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 020 475 USD	3 711	4 101
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 037
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000	859	864
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	5 373 995 USD	7 042	7 624
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 620 000 USD	3 593	3 742
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 458 000	5 917	5 950
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 946 000 USD	10 010	10 509
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 115	2 083
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 144	1 654
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 950 000	5 204	4 951
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 937 000 USD	5 382	5 223
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 652 000	2 652	2 495
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 020 000	6 020	5 755
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 499 000	1 962	2 195
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 629	1 409
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 410 000 USD	14 493	13 931
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	3 044	2 824
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 247	1 072
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 629	2 103
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 200 000 USD	8 197	7 122
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 477	1 402
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 482	2 026
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	363	303
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 075	1 027

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 149 334 USD	1 441	1 300
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 094 000 USD	4 155	4 378
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 336	1 283
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	397	362
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000	194	199
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	349 500 USD	456	460
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	642 500 USD	849	833
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 492 789 USD	3 137	3 375
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	4 010 000	3 757	3 770
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 497	2 314
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 208	1 256
Total des obligations				2 547 509	2 452 776
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	78 706	1 001	80
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	43 887	682	754
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	57 969	1 062	924
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	105 810	1 537	1 770
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	50 251	910	813
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	45 542	1 154	938
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	47 981	1 226	1 000
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	141 754	3 539	2 824
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	91 352	1 464	365
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	48 750	957	1 158
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	44 905	901	1 031
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	133 253	2 134	2 211
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	100 990	2 526	2 052
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	327 400	8 185	5 834
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	56 650	838	943
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	40 150	594	719
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	16 701	40	42
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	2	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	7 166	306	260
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 768	63	9
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	97 848	2 548	2 198
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	78 816	1 645	1 781
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	422 958	864	5 854
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	115 440	2 155	2 160
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	172 076	2 226	2 325
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	107 992	2 614	11
Total des actions				41 171	38 056
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				6 525	1 498
Total des options				6 525	1 498
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	745 163	77 403	69 016
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	275 456	27 510	21 319
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 232 500	24 811	21 618
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	249 600	20 920	21 595
Total des fonds/billets négociés en bourse				150 644	133 548

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 \$)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 821 229	18 080	15 575
Total des fonds communs de placement				18 080	15 575
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	5 025	52 864	52 974
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	5 016	24 704	26 807
Total des fonds privés				77 568	79 781
BILLETTS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 4,94 % 20-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	770 000	760	762
Banque Royale du Canada 4,95 % 01-04-2024	Canada	Obligations de sociétés	2 820 000	2 820	2 822
Obligations du Trésor des États-Unis 5,52 % 05-09-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	42 000 000	54 067	55 595
Total des billets à court terme				57 647	59 179
Coûts de transaction				(1 734)	—
Total des placements				2 897 410	2 780 413
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(10 103)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(349)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					149 482
Autres éléments d'actif moins le passif					36 314
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 955 757

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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	87,9
<i>Obligations</i>	87,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
<i>Options achetées</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Fonds privés	2,7
Placements à court terme	2,0
Actions	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Swaps	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	42,0
Canada	33,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Mexique	4,7
Allemagne	2,9
Autre	2,7
Brésil	2,4
Nouvelle-Zélande	1,3
Afrique du Sud	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Luxembourg	0,7
Irlande	0,7
Royaume-Uni	0,6
Espagne	0,4
Inde	0,3
Colombie	0,3
Pays-Bas	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	63,2
Obligations d'État étrangères	17,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Prêts à terme	2,8
Fonds privés	2,7
Obligations supranationales	1,9
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,9
Obligations fédérales	1,9
Services financiers	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Obligations provinciales	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Énergie	0,2
Billets à escompte de sociétés à court terme	0,1
Autre	0,1
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,1
<i>Obligations</i>	91,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,6
<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Options vendues</i>	–
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,7)
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Actions	1,3
<i>Actions</i>	1,3
<i>Options achetées</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Options sur devises achetées	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	42,4
États-Unis	38,3
Autre	3,7
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Mexique	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Allemagne	1,7
Brésil	1,4
Royaume-Uni	1,1
Chine	1,1
Luxembourg	0,9
Nouvelle-Zélande	0,6
Pays-Bas	0,6
Colombie	0,4
Japon	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	64,8
Obligations d'État étrangères	11,7
Obligations fédérales	7,7
Prêts à terme	3,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Obligations supranationales	1,8
Services financiers	1,3
Obligations provinciales	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,1
Autre	(0,6)

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	90 272 000	Vente	17 avril 2024	103,50 USD	1 090	5
Indice Markit North American Investment Grade CDX	314 855 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	190	14
Indice Markit North American Investment Grade CDX	118 622 000	Vente	17 avril 2024	98,50 USD	954	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	9 100	Vente	19 avril 2024	75,00 USD	922	60
SPDR S&P 500 ETF Trust	622	Vente	19 avril 2024	450,00 USD	244	13
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	37 735 000	Achat	30 avril 2024	3,08 CAD	138	5
Indice Markit North American Investment Grade CDX	106 000 000	Vente	15 mai 2024	103,00 USD	681	90
Option de vente sur devises USD/EUR	262 100 000	Vente	23 mai 2024	1,08 USD	162	151
Indice écart taux plafond/SOFR	200 100 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	290	2
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	8 800	Vente	21 juin 2024	76,00 USD	786	488
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	10 700	Vente	19 juillet 2024	75,00 USD	927	597
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	24 924 000	Achat	31 juillet 2024	3,00 CAD	141	73
Total des options					6 525	1 498

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(90 272 000)	Option de vente vendue	17 avril 2024	99,50 USD	(310)	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(106 000 000)	Option de vente vendue	15 mai 2024	99,00 USD	(177)	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(8 800)	Option de vente vendue	21 juin 2024	70,00 USD	(60)	(136)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(10 700)	Option de vente vendue	19 juillet 2024	69,00 USD	(130)	(213)
Total des options					(677)	(349)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	7 555 624	26 juin 2024	Taux CAD-CORRA à 1 jour majoré de 0,60 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	131 619	–	–
Total des contrats de swap					131 619	–	–

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	(232)	13 juin 2024	145,78 JPY	(302 787)	–	(183)
Total des contrats à terme standardisés				(302 787)	–	(183)

* 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	97 855 CAD	(73 496) USD	12 avril 2024	(97 855)	(99 530)	–	(1 675)
A	11 516 CAD	(8 651) USD	12 avril 2024	(11 516)	(11 716)	–	(200)
A	73 130 CAD	(55 071) USD	12 avril 2024	(73 130)	(74 578)	–	(1 448)
A	9 210 USD	(12 486) CAD	12 avril 2024	12 486	12 472	–	(14)
A	6 930 USD	(9 384) CAD	12 avril 2024	9 384	9 385	1	–
A	13 752 CAD	(10 311) USD	19 avril 2024	(13 752)	(13 964)	–	(212)
A	42 760 CAD	(31 785) USD	19 avril 2024	(42 760)	(43 044)	–	(284)
A	26 514 CAD	(19 699) USD	19 avril 2024	(26 514)	(26 676)	–	(162)
A	351 556 CAD	(261 074) USD	19 avril 2024	(351 556)	(353 545)	–	(1 989)
A	6 174 CAD	(4 580) USD	19 avril 2024	(6 174)	(6 203)	–	(29)
A	36 223 CAD	(24 650) EUR	26 avril 2024	(36 223)	(36 048)	175	–
A	7 468 CAD	(5 083) EUR	26 avril 2024	(7 468)	(7 432)	36	–
A	6 890 CAD	(4 690) EUR	26 avril 2024	(6 890)	(6 858)	32	–
A	180 EUR	(262) CAD	26 avril 2024	262	263	1	–
A	117 134 CAD	(86 900) USD	26 avril 2024	(117 134)	(117 677)	–	(543)
A	47 356 CAD	(35 080) USD	26 avril 2024	(47 356)	(47 504)	–	(148)
A	40 564 CAD	(30 120) USD	26 avril 2024	(40 564)	(40 788)	–	(224)
A	133 048 CAD	(98 751) USD	26 avril 2024	(133 048)	(133 726)	–	(678)
A	180 405 CAD	(133 966) USD	26 avril 2024	(180 405)	(181 413)	–	(1 008)
A	23 076 CAD	(27 970) NZD	3 mai 2024	(23 076)	(22 624)	452	–
A	133 385 CAD	(99 360) USD	3 mai 2024	(133 385)	(134 543)	–	(1 158)
A	363 CAD	(440) NZD	8 mai 2024	(363)	(356)	7	–
A	15 095 CAD	(18 325) NZD	8 mai 2024	(15 095)	(14 822)	273	–
A	20 353 CAD	(15 140) USD	10 mai 2024	(20 353)	(20 499)	–	(146)
A	52 271 CAD	(38 655) USD	10 mai 2024	(52 271)	(52 336)	–	(65)
A	2 694 CAD	(2 000) USD	10 mai 2024	(2 694)	(2 708)	–	(14)
A	85 295 CAD	(63 129) USD	17 mai 2024	(85 295)	(85 465)	–	(170)
A	3 258 CAD	(2 418) USD	17 mai 2024	(3 258)	(3 274)	–	(16)
A	3 886 CAD	(4 375) AUD	12 juin 2024	(3 886)	(3 866)	20	–
A	4 323 CAD	(4 870) AUD	12 juin 2024	(4 323)	(4 303)	20	–
A	4 870 AUD	(4 332) CAD	12 juin 2024	4 332	4 303	–	(29)
A	4 375 AUD	(3 893) CAD	12 juin 2024	3 893	3 866	–	(27)
A	58 749 CAD	(39 787) EUR	14 juin 2024	(58 749)	(58 265)	484	–

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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	26 894 CAD	(337 260) MXN	14 juin 2024	(26 894)	(27 126)	–	(232)
A	52 778 CAD	(662 331) MXN	14 juin 2024	(52 778)	(53 271)	–	(493)
A	8 023 CAD	(100 680) MXN	24 juin 2024	(8 023)	(8 084)	–	(61)
A	23 429 CAD	(293 890) MXN	24 juin 2024	(23 429)	(23 598)	–	(169)
A	23 436 CAD	(293 890) MXN	24 juin 2024	(23 436)	(23 598)	–	(162)
A	1 190 CAD	(14 980) MXN	24 juin 2024	(1 190)	(1 203)	–	(13)
A	5 057 CAD	(63 630) MXN	24 juin 2024	(5 057)	(5 109)	–	(52)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 501	(11 421)
Total des actifs dérivés							1 501
Total des passifs dérivés							(11 604)

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 : 24 novembre 2014

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 T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

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

Les titres des séries F et F8 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 F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

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

Les titres des séries PW et PWT8 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 PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	1 ^{er} décembre 2014	1,40 %	0,17 %
Série AR	31 mars 2015	1,40 %	0,20 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	1 ^{er} décembre 2014	0,60 % ³⁾	0,15 %
Série F	3 décembre 2014	0,55 %	0,15 %
Série F8	16 octobre 2017	0,55 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %
Série IG	2 janvier 2018	s.o.	s.o.
Série O	11 mai 2015	— ¹⁾	s.o.
Série PW	9 janvier 2015	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 %	0,15 %
Série PWT8	3 avril 2017	1,05 %	0,15 %
Série PWX	12 janvier 2016	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 décembre 2014	s.o.	s.o.
Série S	8 mai 2015	— ¹⁾	0,02 %
Série SC	11 décembre 2014	1,10 %	0,17 %
Série S8	17 février 2015	1,10 %	0,17 %
Série T8	29 décembre 2014	1,40 %	0,17 %
Série LB	9 décembre 2019	1,10 %	0,17 %
Série LF	9 décembre 2019	0,55 %	0,15 %
Série LW	9 décembre 2019	1,05 %	0,15 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
336 656	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Valeur des titres prêtés	197 298	81 842
Valeur des biens reçus en garantie	207 852	86 106

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 (suite)

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	301	100,0	710	100,0
Impôt retenu à la source	(44)	(14,6)	(94)	(13,2)
	257	85,4	616	86,8
Paiements à l'agent de prêt de titres	(45)	(15,0)	(111)	(15,6)
Revenu tiré du prêt de titres	212	70,4	505	71,2

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 rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	1 373 833	203 074	(1 074 368)	502 539				
MXN	188 082	–	(141 989)	46 093				
BRL	43 921	–	–	43 921				
ZAR	34 355	–	–	34 355				
NZD	38 117	–	(37 802)	315				
JPY	–	(751)	(183)	(934)				
EUR	108 465	1	(461 653)	(353 187)				
Total	1 786 773	202 324	(1 715 995)	273 102				
% de l'actif net	60,5	6,8	(58,1)	9,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(13 741)	(0,5)	13 741	0,5

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 %	
GBP	–	–	86 017	86 017				
BRL	21 941	–	–	21 941				
JPY	9 766	12 818	(10 713)	11 871				
MXN	89 508	5 822	(87 400)	7 930				
EGP	–	–	6 856	6 856				
EUR	76 407	9 413	(83 412)	2 408				
AUD	9 622	–	(9 266)	356				
NZD	16 385	–	(16 349)	36				
USD	1 294 858	104 343	(1 406 454)	(7 253)				
Total	1 518 487	132 396	(1 520 721)	130 162				
% de l'actif net	52,2	4,6	(52,3)	4,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 629)	(0,3)	9 629	0,3

* 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	45 415	(171 168)				
1 an à 5 ans	717 170	–				
5 ans à 10 ans	850 940	–				
Plus de 10 ans	839 251	–				
Total	2 452 776	(171 168)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(160 457)	(5,4)	163 069	5,5

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	33 246	(835 778)				
1 an à 5 ans	430 892	–				
5 ans à 10 ans	906 744	–				
Plus de 10 ans	749 564	–				
Total	2 120 446	(835 778)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(99 197)	(3,4)	103 308	3,6

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2024	11 724	0,4	(11 148)	(0,4)
31 mars 2023	11 559	0,4	(8 162)	(0,3)

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 5,7 % de l'actif net du Fonds (4,2 % 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	7,0	11,4
AA	10,3	12,9
A	5,0	3,8
BBB	23,4	18,4
Inférieure à BBB	28,4	26,2
Sans note	8,9	6,1
Total	83,0	78,8

* 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	3 770	2 438 882	10 124	2 452 776	–	2 120 446	–	2 120 446
Actions	37 665	–	391	38 056	36 815	–	859	37 674
Options	–	1 498	–	1 498	–	4 332	–	4 332
Fonds/billets négociés en bourse	133 548	–	–	133 548	341 960	–	–	341 960
Fonds communs de placement	15 575	–	–	15 575	30 270	–	–	30 270
Fonds privés	–	–	79 781	79 781	–	–	79 053	79 053
Actifs dérivés	–	1 501	–	1 501	169	4 441	–	4 610
Passifs dérivés	(183)	(11 770)	–	(11 953)	(21 475)	(19 658)	–	(41 133)
Placements à court terme	–	59 179	–	59 179	–	170 643	–	170 643
Total	190 375	2 489 290	90 296	2 769 961	387 739	2 280 204	79 912	2 747 855

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 de la période close le 31 mars 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (5 867 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 3 770 \$ (néant en 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 10 304 \$ (8 \$ en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	859	–	79 053	79 912	1 380	1 183	34 260	36 823
Achats	–	10	1 439	1 449	–	–	43 380	43 380
Ventes	(19)	(32)	–	(51)	–	(20 183)	–	(20 183)
Transferts entrants	–	10 304	–	10 304	8	–	–	8
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				–				–
Réalisé(e)s	10	1	–	11	–	(10 624)	–	(10 624)
Latent(e)s	(459)	(159)	(711)	(1 329)	(529)	29 624	1 413	30 508
Solde, à la clôture	391	10 124	79 781	90 296	859	–	79 053	79 912
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(453)	(179)	(711)	(1 343)	(529)	–	1 414	885

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 90 296 \$ (79 912 \$ en 2023) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des évaluations estimatives fournies par les gestionnaires des fonds privés, des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 9 030 \$ (7 991 \$ en 2023).

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'établissent comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	246	332
Autres fonds gérés par le gestionnaire	696 449	695 783
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 019 915	1 066 909

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	985	(925)	–	60
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 322)	925	2 875	(1 522)
Obligation pour options vendues	(349)	–	–	(349)
Total	(4 686)	–	2 875	(1 811)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 017	(1 076)	–	1 941
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(23 579)	1 076	53 172	30 669
Obligation pour options vendues	(1 326)	–	–	(1 326)
Total	(21 888)	–	53 172	31 284

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 toutes sociétés canadiennes Mackenzie	12,2	69 016
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	16,2	15 575
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	8,5	21 319
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	11,5	21 618
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,4	21 595
Northleaf Private Credit II LP	6,1	52 974
Sagard Credit Partners II LP	4,4	26 807

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	25,8	121 349
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	44,5	97 196
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	25,2	30 270
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	8,2	21 063
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	13,5	59 010
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	11,7	21 507
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,2	21 835
Northleaf Private Credit II LP	6,9	55 914
Sagard Credit Partners II LP	6,6	23 139

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⁾	40 600	50 250	39 999	50 250
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	17 760	50 159	17 069	50 159

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.

k) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2024, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 761 \$ (2 208 \$ en 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.