

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie (le « FNB »). 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 FNB. 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 parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie (le « FNB »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, 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 appelés 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 FNB 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 FNB 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

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FNB 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 FNB 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 FNB.

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 FNB 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 FNB 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;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur est délivré est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	246 735	229 511
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 304	11 870
Intérêts courus à recevoir	3 525	3 479
Dividendes à recevoir	9	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	286	619
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	10
Marge sur instruments dérivés	135	1 383
Actifs dérivés	49	944
Total de l'actif	264 043	247 816
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	962
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	150	138
Passifs dérivés	1 225	1 860
Total du passif	1 375	2 960
Actif net attribuable aux porteurs de parts	262 668	244 856

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	17,57	17,18	262 668	244 856

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	313	379
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	14 708	13 695
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(5 026)	(18 871)
Profit (perte) net(te) latent(e)	11 115	(163)
Revenu tiré du prêt de titres	29	40
Revenu provenant des rabais sur les frais	3	7
Autre	59	74
Total des revenus (pertes)	21 201	(4 839)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 680	1 578
Rabais sur les frais de gestion	(1 585)	(1 474)
Intérêts débiteurs	9	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	13	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	118	116
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	118	116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	21 083	(4 955)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	11	(5)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	21 072	(4 950)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	1,42	(1,02)	21 072	(4 950)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 part)

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	244 856	247 503
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21 072	(4 950)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(13 555)	(12 014)
Gains en capital	(94)	(147)
Rabais sur les frais de gestion	(1 585)	(1 474)
Total des distributions aux porteurs de parts	(15 234)	(13 635)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	23 146	19 199
Réinvestissement des distributions	94	147
Paievements au rachat de parts	(11 266)	(3 408)
Total des opérations sur les parts	11 974	15 938
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	17 812	(2 647)
À la clôture	262 668	244 856
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	14 250	13 350
Émises	1 350	1 100
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(650)	(200)
Parts en circulation, à la clôture	14 950	14 250

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 parts liée aux activités d'exploitation	21 072	(4 950)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	4 094	10 243
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(11 115)	163
Achat de placements	(65 014)	(84 339)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	54 375	67 733
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 203	(1 841)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	12	1
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	4 627	(12 990)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	23 146	28 469
Paievements au rachat de parts	(11 266)	(3 408)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(15 140)	(13 488)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(3 260)	11 573
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 367	(1 417)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	11 870	12 920
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	67	367
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 304	11 870
Trésorerie	13 304	11 870
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 304	11 870
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	304	381
Impôt étranger payé (recouvré)	11	(5)
Intérêts reçus	14 662	13 245
Intérêts versés	9	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

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					
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	246
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	387	412
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000 USD	843	958
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	681	630
Alcoa Nederland Holding BV 7,13 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	277
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	11	11
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 635	1 445
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 EUR	367	339
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	642 000 USD	736	795
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	406	415
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,88 % 30-04-2029 144A	République tchèque	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	677	698
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	9
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	999 000 USD	842	777
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	726
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	679
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	121
Alice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	543
Alice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	550 000 EUR	794	723
Alice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 128	826
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	335
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 124	1 147
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	348	350
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	416 000 USD	580	569
Amer Sports Co. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 064	1 070
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	755	774
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	697	633
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000 USD	710	663
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	126 000 USD	159	155
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	13
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Bésil	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 572	1 688
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Bésil	Sociétés – Non convertibles	573 000 USD	785	770
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	862 212 USD	1 051	392
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	677	641
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	791 000 USD	798	676
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	58 200	58	55
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	392
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 000 USD	124	127
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	444	433
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	751	721
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	219 000 USD	279	298
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	675	669
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	994 949 USD	1 325	1 338
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	1 860	1 893
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	738
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	909	959
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	251 000 USD	332	339
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	19 700 USD	25	27
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	717	739
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	391	403
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	89	85
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	273	249
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	392	406
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	108	109
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	10	10
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	9
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	862	860
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	421	378
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	273	140
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	16
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	33
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	690 000 USD	848	822
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	466	516
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 375	1 171
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	981 000	981	985
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	149 000 USD	186	180
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	408
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 067	1 082
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	339	298
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 826	1 826
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	993	875
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	312	301
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	288	285
Cemex SAB de CV, taux variable 08-09-2169	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 210	1 310
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	559	556
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	21
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	521	479
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	378 000 USD	498	518
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	799	821
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	1 029	921
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	77	27
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	220
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	515	521
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	83 112 USD	104	88
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	838	851
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	240	236
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	443	399
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	668 000 USD	808	891
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	12
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	629 000 USD	773	812
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	593	634
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 181 000 USD	1 063	1 293
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	852	858
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	850 000	850	788
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	680 000	680	626
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	668	610
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 125	875
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	386 000 USD	508	244
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	614	601
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	715
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	345	36
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	33	11
Covert Mergco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	759	772
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	476	446
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	4
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	861	837
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	433	356
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	266	151
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	419	220
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	936	900

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	118	123
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	296	287
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 421	41
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	538	19
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	208	210
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	232	230
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	589	620
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	104 266 USD	129	132
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	569 000 USD	719	700
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	12
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	12
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	908	794
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	754 000 USD	880	850
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	50 000 EUR	74	69
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	26
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 288 000 USD	1 203	1 169
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	446 000 USD	545	494
Embraer Netherlands Finance BV 7,00 % 28-07-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 308	1 419
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	738	752
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	175 623 USD	220	195
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	337	313
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 120 000	3 099	2 986
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	70
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	905 000	906	1 007
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	2 447 000 USD	2 582	2 686
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	23 400 USD	30	32
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	493	549
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	1 139	1 072
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 185 000 USD	2 602	2 923
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	674 000 USD	807	854
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	39
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	976	965
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	301	304
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	126 350 USD	154	168
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 421
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	472 000 USD	489	532
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	458 000 USD	554	579
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	7 521 USD	9	3
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	7 300 USD	5	–
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	835 000 USD	1 097	1 096
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 156 000 USD	1 357	1 398
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	127	133
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 445 000 USD	1 704	1 773
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	343	343
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	317	320
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000 USD	290	283
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	764
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	179	184
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	964	850
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000	833	869
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	663	648
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	50 000 USD	74	61
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	259	263

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	10 000 000 BRL	2 515	2 755
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	4 100 000 BRL	1 155	1 110
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	1 000	1	1
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 000	1	1
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	4 000	2	3
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	1 000	1	1
Gouvernement du Mexique 8,50 % 01-03-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	43 550 000 MXN	3 375	3 435
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	13 600 000 MXN	1 047	1 073
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	36 000 000 ZAR	2 130	2 056
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	606	603
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	26	24
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	402	417
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	867	623
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	877	945
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 EUR	1 820	1 713
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 022 000 USD	1 316	1 253
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	509	548
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	25
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	12
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	564	604
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	17
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	914 000 USD	1 082	1 186
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 083	1 993
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	647
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	543 000 EUR	735	750
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	330
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	353	337
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 259	1 180
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000 USD	328	318
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 002 000 USD	1 150	1 163
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	126 029 USD	162	162
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	875	884
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	189	8
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	242	6
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	6
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	333	16
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 532	2 471
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	143	147
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 EUR	1 437	1 284
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	743 000 EUR	1 096	587
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	134 260 USD	161	83
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	280 000 EUR	428	361
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	513 000 USD	638	682
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	864 000	862	848
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	526	488
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	610	651
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	428	428
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	545	549
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	717 000 USD	830	831
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 436 000 USD	1 684	1 751
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	321	243
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	151	157
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	27
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	836 000 USD	691	110
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	15

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	144 060 USD	179	195
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	85 347 EUR	126	115
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	99 218 USD	121	38
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	96 312 USD	123	78
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	47 000 USD	58	19
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	116 620 USD	139	149
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	233	252
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	144	151
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	516	559
Mattamy Group Corp. 5,25 % 15-12-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	776
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	894 000 USD	988	1 102
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	531	545
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	832	861
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	286 000 USD	383	395
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	387	395
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 056	1 074
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	263	291
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	419	439
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	537 000 USD	687	716
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	546	537
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	646 000 USD	737	776
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	472 000 USD	597	574
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	851	841
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000 USD	206	186
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	2 378	2 352
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	465	453
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	538 000 USD	674	689
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	717	780
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	713	682
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	833 000 USD	928	930
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 599	1 622
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	561	446
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	340	358
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 EUR	497	494
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	829	759
NextEra Energy Operating Partners LP 7,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	298	305
Nielsen Holdings PLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	57 867 USD	74	76
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	34
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	594	629
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000 USD	682	704
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	601	618
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	782	806
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	614	601
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	31	28
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	653	679
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000 USD	537	549
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000 USD	517	554
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	515	552
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	519	498
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	417	433
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 000	747	703
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	1 977	1 969
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000 USD	846	844

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 141 000	1 130	1 140
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	177
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 142
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	268	294
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	784	751
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	53
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	422	447
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	967	868
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	332	330
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000 USD	542	609
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	986 000 USD	1 168	1 203
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	477 000 USD	525	549
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	602	635
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	696 000 USD	829	867
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	103 425 USD	128	107
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 199	1 240
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	59 445 USD	95	80
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	426	431
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	7
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	54	53
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 045 000	1 045	1 004
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 005	2 056
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	35	37
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	15	16
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	134	134
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	977 000	896	925
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	546	514
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	678	790
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	121	131
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	165	167
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 258	1 152
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	590
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	255	234
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	666 000 USD	921	870
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	560	577
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	14
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	10
Schweitzer-Mauduit International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	64 877 USD	81	88
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 206 000 USD	1 618	1 639
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	637	664
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 302 000 USD	1 544	1 547
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	82 223 USD	105	112
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	43 000 USD	54	53
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	956 000	956	966
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	802 000 USD	413	88
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	65	21
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 874 USD	13	13
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	413	435
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	54 087 USD	67	75
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 597 033	548	1 558
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	20 000	20	17

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	86	89
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 265	1 248
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	499	498
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	106 718 USD	132	145
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	647	644
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	402	411
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	17
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	50 604 USD	9	8
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	50 604 USD	7	7
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	101 209 USD	13	12
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	151 814 USD	17	15
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	151 814 USD	15	14
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	71 320 USD	7	7
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	62 554 USD	10	6
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	588	556
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 322	1 257
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	814	802
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	312	323
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	523
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	239	131
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 418	1 472
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	546	522
Télesat Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	839	538
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	17
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	495	542
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 626	1 667
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	658	704
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 047	1 097
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	36
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	248
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	688	694
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	658	691
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	668	729
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	34	31
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	34
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	181
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
TransCanada Pipelines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	39	42
TransCanada Pipelines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	61
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 814	1 820
TransDigm Inc. 6,38 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	339	343
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	272	277
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	75	78
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 094 000 USD	1 350	1 417
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 835	1 893
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	377	386
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 360 000 USD	3 804	3 912
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	581	571
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 123	1 077
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	740 000 EUR	1 116	1 068
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	601	626
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	994	902
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	111 720 USD	137	152

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)					
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	454 715 USD	596	616
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	686	714
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	20
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 103 000 USD	1 386	1 464
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	377
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	298	230
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	268	250
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	574	540
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 946 000	1 877	1 831
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	749	765
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 525	1 487
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	773	653
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	235
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	948	888
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	433	401
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	336	288
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	714	572
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 217	1 053
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 601	1 520
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	190
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	681	382
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	310	253
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	53 735 USD	67	61
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	747 000 USD	939	1 057
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	145 875 USD	185	198
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	220 000	192	213
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	696 000 USD	907	937
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 728	1 510
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	550 000 USD	719	735
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	460	426
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	3	3
Total des obligations				249 942	241 277
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 697	34	37
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	2 863	44	49
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	4 071	75	65
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	9 330	137	156
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	4 100	74	66
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	9 356	245	193
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	2 347	59	49
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 310	32	26
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	17 400	123	69
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	7 670	150	182
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	3 200	64	73
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	31 078	500	515
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	7 036	176	143
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	49 975	1 249	891
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	9 530	141	159
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	7 260	107	130
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	534	1	1
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	1 258	53	57
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	12 903	336	290
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	16 456	345	372

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	734	18	15
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	86 882	126	1 202
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	17 310	323	324
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	28 868	377	390
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	7 718	47	1
Total des actions				4 836	5 455
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				38	3
Total des options				38	3
Coûts de transaction				(1)	–
Total des placements				254 815	246 735
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 176)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 304
Autres éléments d'actif moins le passif					3 805
Actif net attribuable aux porteurs de parts					262 668

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,9
<i>Obligations</i>	91,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Actions	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	41,6
Canada	27,8
Pays-Bas	5,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Luxembourg	3,9
Mexique	2,7
Autre	2,6
Royaume-Uni	2,6
Brésil	1,9
Irlande	1,2
Chili	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Afrique du Sud	0,8
Italie	0,7
Hong Kong	0,6
Colombie	0,6
France	0,6

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	43,8
Obligations de sociétés – Énergie	13,3
Obligations de sociétés – Services financiers	8,0
Obligations d'État étrangères	6,9
Obligations de sociétés – Communications	6,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Obligations de sociétés – Infrastructure	4,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	4,7
Prêts à terme	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Énergie	0,9
Services publics	0,7
Obligations de sociétés – Services publics	0,3
Services financiers	0,3
Obligations fédérales	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,0
<i>Obligations</i>	91,3
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,3)
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Actions	2,1
<i>Actions</i>	2,1
<i>Options achetées</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	41,3
Canada	27,6
Luxembourg	5,5
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Pays-Bas	3,9
Autre	3,4
Royaume-Uni	3,1
Mexique	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Colombie	1,1
Chili	1,1
Brésil	0,9
Irlande	0,9
France	0,8
Japon	0,8
Italie	0,6

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	44,4
Obligations de sociétés – Énergie	14,8
Obligations de sociétés – Services financiers	9,7
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Obligations de sociétés – Infrastructure	6,2
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Prêts à terme	3,2
Obligations d'État étrangères	1,9
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Obligations fédérales	1,5
Services publics	0,9
Énergie	0,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Services financiers	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Services de communication	0,2
Consommation discrétionnaire	0,1
Autre	(0,3)

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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	29 947 000	Vente	18 avril 2024	58,00 USD	18	3
Indice écart taux plafond/SOFR	13 910 000	Achat	24 mai 2024	– USD	20	–
Total des options					38	3

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2024	(11)	13 juin 2024	145,88 JPY	(14 359)	–	(7)
Total des contrats à terme standardisés				(14 359)	–	(7)

* 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	4 068 CAD	(3 056) USD	12 avril 2024	(4 068)	(4 138)	–	(70)
A	5 447 CAD	(4 102) USD	12 avril 2024	(5 447)	(5 556)	–	(109)
A	2 556 CAD	(1 920) USD	12 avril 2024	(2 556)	(2 600)	–	(44)
A	21 912 CAD	(16 430) USD	19 avril 2024	(21 912)	(22 248)	–	(336)
A	9 275 CAD	(6 891) USD	19 avril 2024	(9 275)	(9 332)	–	(57)
A	14 168 CAD	(10 522) USD	19 avril 2024	(14 168)	(14 248)	–	(80)
A	560 CAD	(417) USD	19 avril 2024	(560)	(564)	–	(4)
A	1 020 USD	(1 370) CAD	19 avril 2024	1 370	1 381	11	–
A	14 308 CAD	(10 615) USD	26 avril 2024	(14 308)	(14 374)	–	(66)
A	6 709 CAD	(4 970) USD	26 avril 2024	(6 709)	(6 730)	–	(21)
A	477 CAD	(325) EUR	26 avril 2024	(477)	(475)	2	–
A	1 624 CAD	(1 105) EUR	26 avril 2024	(1 624)	(1 616)	8	–
A	3 705 CAD	(2 751) USD	26 avril 2024	(3 705)	(3 725)	–	(20)
A	5 714 CAD	(3 889) EUR	26 avril 2024	(5 714)	(5 686)	28	–
A	102 CAD	(70) EUR	26 avril 2024	(102)	(102)	–	–
A	765 CAD	(568) USD	26 avril 2024	(765)	(770)	–	(5)
A	13 474 CAD	(10 001) USD	26 avril 2024	(13 474)	(13 542)	–	(68)
A	475 CAD	(353) USD	26 avril 2024	(475)	(478)	–	(3)
A	7 665 CAD	(5 710) USD	3 mai 2024	(7 665)	(7 731)	–	(66)
A	16 244 CAD	(12 097) USD	3 mai 2024	(16 244)	(16 379)	–	(135)
A	15 420 CAD	(11 470) USD	10 mai 2024	(15 420)	(15 528)	–	(108)
A	7 375 CAD	(5 454) USD	10 mai 2024	(7 375)	(7 384)	–	(9)
A	4 057 CAD	(3 000) USD	10 mai 2024	(4 057)	(4 061)	–	(4)
A	4 801 CAD	(3 553) USD	17 mai 2024	(4 801)	(4 810)	–	(9)
A	357 CAD	(4 480) MXN	14 juin 2024	(357)	(360)	–	(3)
A	80 CAD	(1 010) MXN	24 juin 2024	(80)	(81)	–	(1)
A	8 CAD	(105) MXN	24 juin 2024	(8)	(8)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						49	(1 218)

Total des actifs dérivés

49

Total des passifs dérivés

(1 225)

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/Cboe Canada (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, 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 FNB 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 négociés en bourse et des dérivés. Le FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB 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 FNB en lien avec ces placements.

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB 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 FNB, 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 FNB 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 FNB 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.

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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB 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 ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB 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 FNB. 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 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

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

La note 11 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 FNB 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 11 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 FNB l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. 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.

h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts un jour ouvrable donné par le nombre total de parts en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 11.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

Le FNB 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 FNB 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 FNB.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le FNB, 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 FNB, 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 FNB.

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le FNB 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 11 résume les détails des participations du FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le FNB est admissible à titre de fiduciaire 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 parts à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du FNB est en décembre. Le FNB peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le FNB 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 FNB 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 FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 11 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du FNB.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») des FNB Mackenzie, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui ne sont pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques externes et autres en lien avec les opérations sur titres ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et tout impôt applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres impôts, ainsi que toute taxe sur les charges, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB effectués par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en trésorerie aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 11 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB 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 FNB 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

9. 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 FNB, 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 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB 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 FNB 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 FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB 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 FNB 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 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB 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 FNB aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la durée moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB 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 FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB 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 les FNB sous-jacents, 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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

10. 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		

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 13 avril 2017

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la Cboe Canada sous le symbole MHYB le 26 avril 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 17,49 \$ (17,22 \$ en 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,60 %.

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 17,56 \$ (17,18 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 17,57 \$ (17,18 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
28 690	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 140	100,0	4 906	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	2 286	107,3	5 215	106,3

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	47	100,0	59	100,0
Impôt retenu à la source	(12)	(25,5)	(10)	(16,9)
	35	74,5	49	83,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(12,8)	(9)	(15,3)
Revenu tiré du prêt de titres	29	61,7	40	67,8

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le FNB 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 FNB cherche à obtenir un flux constant de revenus avec possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé et des instruments d'émetteurs de partout dans le monde.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB 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	178 062	6	(152 817)	25 251				
MXN	4 508	–	(449)	4 059				
BRL	3 865	(186)	–	3 679				
ZAR	2 056	–	–	2 056				
JPY	–	(37)	(7)	(44)				
EUR	7 756	44	(7 879)	(79)				
Total	196 247	(173)	(161 152)	34 922				
% de l'actif net	74,7	(0,1)	(61,4)	13,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 746)	(0,7)	1 746	0,7

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	167 484	(1 851)	(157 185)	8 454				
BRL	1 013	–	–	1 013				
COP	785	–	–	785				
EGP	–	–	682	682				
JPY	–	679	(483)	196				
MXN	1 950	–	(1 929)	21				
EUR	8 854	128	(8 989)	(7)				
Total	180 086	(1 044)	(167 904)	11 138				
% de l'actif net	73,5	(0,4)	(68,6)	4,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(557)	(0,2)	557	0,2

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations 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	62 242	(14 359)				
1 an à 5 ans	100 334	–				
5 ans à 10 ans	50 470	–				
Plus de 10 ans	28 231	–				
Total	241 277	(14 359)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(10 691)	(4,1)	10 691	4,1

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 398	(30 763)				
1 an à 5 ans	121 922	–				
5 ans à 10 ans	55 141	–				
Plus de 10 ans	24 360	–				
Total	222 821	(30 763)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 098)	(3,7)	9 098	3,7

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, 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 1,9 % de l'actif net du FNB (1,8 % 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	0,4	0,4
AA	4,3	3,3
A	0,3	0,7
BBB	15,8	12,3
Inférieure à BBB	62,9	65,4
Sans note	8,2	9,2
Total	91,9	91,3

* 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 FNB 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	–	240 455	822	241 277	–	221 888	933	222 821
Actions	5 030	315	110	5 455	4 846	124	124	5 094
Options	–	3	–	3	14	–	–	14
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	913	–	–	913
Actifs dérivés	–	49	–	49	–	944	–	944
Passifs dérivés	(7)	(1 218)	–	(1 225)	(619)	(1 241)	–	(1 860)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	669	–	669
Total	5 023	239 604	932	245 559	5 154	222 384	1 057	228 595

La méthode du FNB 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 actions d'une juste valeur de 315 \$ (124 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 130 \$ (néant en 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (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		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	933	124	1 057	1 162	34	1 196
Achats	–	18	18	–	–	–
Ventes	–	(3)	(3)	(1 470)	–	(1 470)
Transferts entrants	–	–	–	863	95	958
Transferts sortants	–	–	–	(1 076)	–	(1 076)
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	(4)	(4)	(3 589)	–	(3 589)
Latent(e)s	(111)	(25)	(136)	5 043	(5)	5 038
Solde, à la clôture	822	110	932	933	124	1 057
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(111)	(2)	(113)	85	29	114

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire s'établissent comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	190 287	179 730
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	55 300	52 490

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 FNB 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	47	(47)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(853)	47	135	(671)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(806)	–	135	(671)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	478	(298)	–	180
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 381)	298	1 383	300
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(903)	–	1 383	480

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

i) Intérêts dans une entité structurée non consolidée

Au 31 mars 2024, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.

Les détails des placements du FNB dans des fonds sous-jacents au 31 mars 2023 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,2	913