

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB d'obligations sans contraintes 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 d'obligations sans contraintes 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du 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.

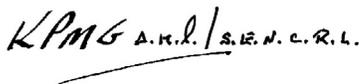
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	851 806	803 891
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 719	95 254
Intérêts courus à recevoir	10 296	9 755
Dividendes à recevoir	25	50
Sommes à recevoir pour placements vendus	707	560
Sommes à recevoir pour parts émises	–	914
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	27
Marge sur instruments dérivés	855	16 591
Actifs dérivés	512	1 628
Total de l'actif	917 920	928 670
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	628	5 590
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	429	439
Obligation pour options vendues	205	434
Passifs dérivés	3 608	12 240
Total du passif	4 870	18 703
Actif net attribuable aux porteurs de parts	913 050	909 967

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	18,24	18,31	913 050	909 967

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	3 498	4 241
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	45 404	39 530
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(39 446)	(50 914)
Profit (perte) net(te) latent(e)	36 369	515
Revenu tiré du prêt de titres	50	106
Revenu provenant des rabais sur les frais	443	420
Autre	405	628
Total des revenus (pertes)	46 723	(5 474)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4 989	4 743
Rabais sur les frais de gestion	(112)	(104)
Intérêts débiteurs	5	78
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	165	829
Frais du comité d'examen indépendant	3	3
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	5 050	5 550
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	5 050	5 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	41 673	(11 024)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(32)	(48)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	41 705	(10 976)

	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	0,83	(0,23)	41 705	(10 976)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	909 967	987 662
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41 705	(10 976)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(45 641)	(40 768)
Gains en capital	(383)	(302)
Rabais sur les frais de gestion	(112)	(104)
Total des distributions aux porteurs de parts	(46 136)	(41 174)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	146 320	187 561
Réinvestissement des distributions	383	302
Paievements au rachat de parts	(139 189)	(213 408)
Total des opérations sur les parts	7 514	(25 545)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	3 083	(77 695)
À la clôture	913 050	909 967
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	49 700	51 050
Émises	8 100	10 300
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(7 750)	(11 650)
Parts en circulation, à la clôture	50 050	49 700

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	41 705	(10 976)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	30 011	57 345
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(36 369)	(515)
Achat de placements	(368 252)	(544 310)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	314 087	588 062
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	15 247	(17 834)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(10)	(26)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(3 581)	71 746
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	147 234	192 442
Paievements au rachat de parts	(139 189)	(214 374)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(45 753)	(40 872)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(37 708)	(62 804)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(41 289)	8 942
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	95 254	85 437
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(246)	875
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	53 719	95 254
Trésorerie	53 719	95 254
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	53 719	95 254
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	3 523	4 225
Impôt étranger payé (recouvré)	(32)	(48)
Intérêts reçus	44 863	38 330
Intérêts versés	5	78

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	269
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	32
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	115	127
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	108	104
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	111
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	1 939	2 033
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	865 088 USD	1 077	1 178
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	666	710
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	252
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	431	401
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	657 000	659	669
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	137	138
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	288	308
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 430 000	3 385	2 968
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	222
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 493 000 USD	3 950	4 266
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	581
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000 EUR	851	786
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	936 000 USD	1 070	1 159
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	651	665
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 301 000 USD	4 116	3 922
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 415 000 USD	4 783	4 386
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	1 801	1 644
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	53
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 728
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	537
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	786	836
Alice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 253	1 086
Alice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	940 000 EUR	1 357	1 235
Alice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 504	1 101
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	904	892
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	748	751
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	531	532
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 245	1 221
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	97 000 000 MXN	7 469	7 647
American Conferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	765 713 USD	679	47
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 622	1 661
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 753 000 USD	5 621	5 186
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	2 226	2 026
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 960 000 USD	3 916	3 544
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 160 000 USD	1 466	1 426
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	260
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 391	1 486
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	508 000 USD	684	683
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	791	359
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	871 000 USD	1 064	953
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 379 000 USD	2 569	2 034
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 987	1 948
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 143	1 171
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	705	688
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	714	762
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 552 000 USD	1 951	1 942
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	982	1 029
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 339 773 USD	1 785	1 802
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	843 000	843	843
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	228

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	382
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	211
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	2 650 000 USD	3 237	3 300
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 910	1 740
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 951	2 060
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	514	518
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	535	546
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	631	649
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000	111	108
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	562 000	557	543
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 174 000	1 168	1 179
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	474
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	106	107
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	750
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 901 000	7 485	7 587
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 351	2 371
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	409
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	408	410
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	272
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	194
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 028 000	1 766	1 595
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 479 000	1 476	1 477
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000 USD	754	758
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	824 000	813	753
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	300	303
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	217	227
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	421	363
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	237
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	339
Berry Global Escrow Corp. 5,63 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000 USD	1 001	1 044
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	319	324
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	689 000 USD	836	835
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	409	422
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	126
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	194	191
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	52
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	275	264
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	987 000	987	886
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	252	261
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	228
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	12 500 000 EUR	18 123	18 079
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	200
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	394 000 USD	446	239
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	251
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	314	315
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	336	339
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	829	830
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	225	229
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 008 000	2 010	1 888
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	238
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	223	225
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	279
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	678	671
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	262
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 088 000	6 212	6 094
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 166 000	1 111	1 157
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	805 000	781	753
			267 000	242	252

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	275	287
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	118
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	226
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	390	406
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	153
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	1 700 000 USD	2 090	2 026
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	1 487 000 USD	1 604	1 785
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	750	639
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 542 000	1 542	1 549
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000 USD	451	436
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	839	825
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 749	1 763
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 204 000 USD	1 304	1 334
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 389	2 543
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 387 000 USD	3 362	3 385
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	640	605
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	476	456
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	163
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	172	171
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	841	849
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	2 934	3 106
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	391	314
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 222	1 013
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 715	1 763
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	1 954	1 749
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	428	440
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	226
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	457
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 122 000 USD	362	125
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	351
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	532 142 USD	665	566
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	535	522
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	264 000 USD	312	307
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 101	991
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 509 000 USD	1 829	2 012
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	427
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	193
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	773 000 USD	976	1 043
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 170 000 USD	3 567	4 567
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	340	315
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 050 000	2 049	1 901
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 640 000	1 640	1 510
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 475	1 347
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	475	369
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 590	752
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 178 000 USD	1 495	1 462
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 000 USD	7 213	7 934
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 801	96	89
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 698	89	82
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	1 685
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 619	169
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 818 000 USD	2 355	277
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	954 000 USD	1 134	1 159
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	302 000	300	300
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	329	305

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	76
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 986	1 935
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	782	644
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	672	381
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	771	406
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 290 000 USD	4 218	4 055
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	401	421
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	577	635
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 515	55
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	797	28
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 561	1 568
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	864	855
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 661 000 USD	2 179	2 294
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	273
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 204 000 USD	2 785	2 713
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	187
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	201
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	146	147
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 196	1 045
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	932 000 USD	957	1 051
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	1 991	1 917
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	881 000 USD	1 084	976
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	463	488
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 160	1 182
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	23
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	595 558 USD	747	661
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	493	458
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	91
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	185
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	67
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	30
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	159
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 200 000	9 025	8 805
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 790 000	6 855	6 784
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 117 000	4 136	4 583
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 586 000 USD	1 634	1 741
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	92	75
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	176
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	241
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	212	233
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	825	919
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 762 000 USD	2 800	2 663
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 203 000 USD	2 802	2 947
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 355	1 406
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	611	581
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	808	752
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 828	2 797
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	511	513
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	152	163
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	132
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	141
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	343	354
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	502	502
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	399 000 USD	480	486
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	143	152
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	221 000	224	224
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	203
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 197 000 USD	1 459	1 593
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	173
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 916 000 USD	1 976	2 160

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 156 000 USD	1 399	1 461
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	446	445
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 247 USD	109	31
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	87 595 USD	62	2
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	762	761
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	956	991
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 700	1 782
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	601	610
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 740 000 USD	4 619	5 133
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	153
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000	213	214
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 023 000 USD	2 750	2 813
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 145 000	2 154	1 899
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	456	476
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	291	290
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 695	1 664
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 % , taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 457	1 335
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000	597	563
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 260 000 USD	1 493	1 548
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	60 000 USD	89	73
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	490 000 USD	634	645
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	35 000 000 BRL	8 803	9 643
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	14 600 000 BRL	4 140	3 954
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	3 550 000 USD	4 830	4 909
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	4 900 000	4 849	4 862
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	156 000	155	155
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 650 000	1 643	1 555
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	152 000	146	141
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	2 646 000	2 509	2 501
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 680 000	1 612	1 616
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 113 000	5 533	3 910
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	1 057 000	648	742
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	129 000	116	114
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	10 000 000 EUR	10 275	7 450
Gouvernement du Mexique 8,50 % 01-03-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	146 570 000 MXN	11 360	11 558
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	42 000 000 MXN	3 234	3 314
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	190 000 000 MXN	13 795	13 853
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	14 785 000 NZD	11 868	11 638
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	188 000 000 ZAR	11 121	10 736
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 415	2 341
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	978	972
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	168	171
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	428	397
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	36	37
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	889	921
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 675 000 USD	2 075	1 490
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	179	183
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	52	51
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 066 000 USD	1 428	1 538
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	285
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 301	1 344
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 879 000 USD	3 342	3 529
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 514	1 392
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	884	951
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	487
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	140
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	209 000	217	187
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	263

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	184
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	252	261
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	268
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	127
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	159
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 285	1 376
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	217	222
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 274 USD	3	3
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	84	86
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 726 000	1 687	1 685
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	155
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 173 000	1 173	1 196
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 035 000	1 792	1 838
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 840 000	2 871	2 748
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	999	962
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	123 500 000 MXN	7 657	9 489
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	281 400 000 MXN	6 845	6 771
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 383 000 EUR	3 111	3 290
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	677	580
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	623
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	784	744
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	151
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 981 000 USD	2 285	2 300
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	685 514 USD	887	882
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 874	1 893
JBS USA Lux SA 2,50 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 754 000 USD	2 077	2 193
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	372 430 USD	458	499
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	684	31
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	482	13
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	939	68
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 856	1 954
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 604 000	2 623	2 559
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 095 000	2 095	1 921
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	963 000 EUR	1 153	1 201
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	995 000 EUR	1 277	785
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 195 600 USD	1 434	736
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	933	997
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 768 000	1 736	1 734
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 201	1 110
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 054	1 125
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	830	830
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 123 000 USD	1 536	1 510
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 425 000 USD	2 824	2 811
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	866 000	868	658
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	350	365
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	81
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	810 000 USD	971	549
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 616 902 USD	1 989	1 369
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	297	270
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	149	131
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	164
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 661 000 USD	2 909	484
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	279	247
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	476 737 USD	584	183
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 068 200 USD	1 269	1 367

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	194
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	666	686
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	304	306
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 742 000	3 028	3 038
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	911	903
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 345 000	8 275	8 382
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	308	335
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	796	791
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 763	1 771
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 501 000 USD	1 681	1 850
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	564	587
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	702 000 USD	940	970
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	722 000 USD	951	971
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 375	2 417
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 212 000 USD	2 483	2 582
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	631 000 USD	737	777
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000 USD	432	425
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 521 000 USD	1 962	2 027
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	571	537
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 618 000 USD	3 066	3 144
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	658	632
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	433	441
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 828	1 807
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 716 000 USD	9 367	8 644
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	656	597
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 336 000 USD	1 668	1 658
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 255 000 USD	1 308	1 387
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	588	611
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 470 000 USD	4 256	4 445
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 507 000 USD	1 429	1 567
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 391	1 445
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	471
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	480	482
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	503	509
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	164
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 300 000	5 242	5 019
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	295
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	32 636 USD	44	44
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	86 790	86	87
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	45 211	45	43
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	658 764	654	626
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	415 364 USD	530	561
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	375	378
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	623	555
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 545	1 636
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 574	110	97
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 102	1 137
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	804 000 USD	979	1 006
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	891	919
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 334	2 282
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000 USD	1 110	1 153

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	242	248
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	978 000 USD	1 156	1 182
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000 USD	950	1 015
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 114	1 220
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 169	1 251
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 079 000	2 990	2 850
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 199	1 267
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	487	488
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 431 000	2 395	2 430
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	395	366
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	244
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	205
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 050 000	3 982	3 503
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	446	487
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	53
Petróleos Mexicanos 7,47 % 12-11-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	65 270 000 MXN	4 515	4 724
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	995	991
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	822 000 USD	1 106	1 103
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 424	1 593
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 823 000 USD	2 161	2 224
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	788 000 USD	867	908
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 064 000 USD	3 334	3 497
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	306
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	296 000	295	297
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	710 000	708	571
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	747	503
Province de Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	170 000	159	153
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 117 000	2 114	2 125
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	524 000	524	511
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	138	104
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	556 000	499	418
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	302	316
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	353	347
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	686	695
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	276	268
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	182
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	134	137
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	490	510
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	736	708
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 436 000	2 162	2 169
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	127	125
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 939 000	4 740	4 744
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 300 000 USD	5 427	5 596
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	315	319
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	482	487
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	672 000	605	633
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	343	344
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	509	511
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	291
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	279
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	578	556
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	275	276
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	343
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 973	1 981
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	794	752
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	4 021	3 779
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	372	377
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	506	500
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	392	358
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	941	970
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	308	262
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	227	200

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	279
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 376 000 USD	5 495	5 717
Schweitzer-Mauduit International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	817 454 USD	1 021	1 109
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	310	313
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	513	490
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 885 000	1 885	1 906
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	154
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	124	41
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 940 000 USD	1 516	322
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	402	129
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	47 232 USD	60	63
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	661	696
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 891	544	1 670
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	370 000	370	322
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	163 000 USD	205	213
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 122	1 122
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	717 989 USD	891	973
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 506	1 498
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	649	663
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	801 550 USD	978	1 084
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	168
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	435	400
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	336	338
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	106
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	347
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 284 000	6 434	6 696
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	255 796 USD	43	40
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	255 796 USD	37	37
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	511 594 USD	66	62
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	767 391 USD	83	78
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	767 391 USD	78	73
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	360 480 USD	33	34
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	316 199 USD	49	28
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	373	380
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 233	2 113
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 140 000	3 062	2 967
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	958	940
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	452	473
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	552	302
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 830 000	2 747	2 835
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	910	871
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	85
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	128	119
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	525	478
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	163
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	139
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 042 000 USD	1 321	1 409
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 558	1 554
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 749 000 USD	2 102	2 205
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	566
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	311
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	741	782
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	291
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	832	907

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	794	731
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 546 000 USD	2 013	2 068
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 034 000 USD	2 272	2 349
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	332	345
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 865 000 USD	3 843	3 863
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	128
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	163
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	42	43
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	128	130
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	343	340
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	295
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	233
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	270
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	474
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	449	466
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	296
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 948 000	1 958	1 905
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 302 000	5 112	5 055
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 751	1 770
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 808
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	905 250 USD	1 081	1 045
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 221 000	1 085	1 106
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	463	475
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	735	788
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 397 000	5 321	5 459
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 463 000	5 235	5 126
TransDigm Inc. 6,38 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	542	549
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	434	443
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	367 000	392	360
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 926 000 USD	4 534	5 085
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 506 200 USD	8 216	7 263
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 250 000 USD	4 946	4 868
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	550 000 USD	686	669
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 075 700 USD	17 943	18 075
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 584 000 USD	1 758	1 599
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	900 USD	1	1
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 150 000 USD	15 427	12 559
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	257 000 USD	308	271
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 851 000 USD	7 958	7 208
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 161	1 113
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	823 000 USD	1 018	1 060
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	63	64
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	999 600 USD	1 228	1 357
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	311 000	311	316
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	261
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 582 050 USD	2 074	2 143
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 097	1 143
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 883	1 894
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 366 000 USD	2 977	3 141
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	419
Vidéotron Ltée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	2 021	1 940

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 622	1 592
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	903
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 061
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	561	628
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	376
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 176 000 USD	4 312	4 132
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	916	849
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	470	404
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	989	792
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 485	2 187
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	492	468
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	621	506
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	95	79
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	356	339
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	322 411 USD	405	365
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 031 000 USD	1 390	1 459
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000	656	622
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000	204	186
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	28
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	66
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	156
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	941 446 USD	1 184	1 275
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	470 000	408	454
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	892	852
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	343 000 USD	378	392
Total des obligations				809 889	783 574
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 305	217	234
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 444	193	214
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	18 604	342	297
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	27 940	408	467
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	17 290	313	280
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	11 331	290	233
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	12 169	305	254
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	36 212	856	721
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	18 850	133	75
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	12 470	245	296
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	13 775	276	316
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	23 145	367	384
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	30 753	769	625
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	106 815	2 670	1 903
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	14 810	220	247
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	10 370	153	186
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 413	15	16
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	1 742	74	79
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	750	13	14
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	32 054	835	720
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	15 181	316	343
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	90 405	136	1 251
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 430	662	663
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	42 128	556	569
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	34 893	211	4
Total des actions				10 575	10 391

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				2 259	719
Total des options				2 259	719
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	215 403	22 310	19 950
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	84 479	8 372	6 538
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	402 500	8 064	7 060
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	73 500	6 202	6 359
Total des fonds/billets négociés en bourse				44 948	39 907
BILLETS À COURT TERME					
Obligations du Trésor des États-Unis 0 % 05-09-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 000 000 USD	17 163	17 215
Total des billets à court terme				17 163	17 215
Coûts de transaction				(200)	–
Total des placements				884 634	851 806
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 096)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(205)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					53 719
Autres éléments d'actif moins le passif					10 826
Actif net attribuable aux porteurs de parts					913 050

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	85,9
<i>Obligations</i>	85,8
<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
<i>Options vendues</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,4
Placements à court terme	1,9
Actions	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Swaps	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	38,5
Canada	37,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Mexique	4,5
Allemagne	2,8
Brésil	2,1
Autre	1,3
Nouvelle-Zélande	1,3
Afrique du Sud	1,2
Irlande	1,1
Luxembourg	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Pays-Bas	0,8
Royaume-Uni	0,8
France	0,3
Bahamas	0,2
Colombie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	62,5
Obligations d'État étrangères	16,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,4
Prêts à terme	2,7
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,9
Obligations supranationales	1,8
Obligations fédérales	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Obligations provinciales	0,5
Services publics	0,5
Énergie	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Autre	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	86,9
<i>Obligations</i>	86,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,6
<i>Options achetées</i>	0,2
<i>Options vendues</i>	–
<i>Swaps</i>	(0,1)
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,7)
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Actions	1,1
<i>Actions</i>	1,1
<i>Options achetées</i>	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	38,6
États-Unis	35,7
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Autre	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Mexique	1,7
Allemagne	1,6
Luxembourg	1,4
Royaume-Uni	1,1
Chine	0,9
Brésil	0,9
Pays-Bas	0,6
Irlande	0,6
Nouvelle-Zélande	0,6
Japon	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	63,7
Obligations d'État étrangères	11,1
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Obligations fédérales	7,3
Prêts à terme	3,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Obligations provinciales	1,3
Services publics	0,6
Énergie	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Obligations municipales	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1
Autre	(0,6)

Au 31 mars 2023, la répartition effective présente l'exposition du FNB par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	2 317 000	Vente	18 avril 2024	104,00 USD	28	1
Indice Markit North American Investment Grade CDX	35 284 000	Vente	18 avril 2024	99,00 USD	285	8
Indice Markit North American Investment Grade CDX	97 539 000	Vente	18 avril 2024	58,00 USD	59	10
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3 000	Vente	19 avril 2024	75,00 USD	304	16
SPDR S&P 500 ETF Trust	472	Vente	19 avril 2024	450,00 USD	185	12
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	11 607 000	Achat	1 ^{er} mai 2024	3,00 CAD	42	4
Indice Markit North American Investment Grade CDX	47 000 000	Vente	16 mai 2024	103,00 USD	302	48
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	60 654 000	Achat	24 mai 2024	– USD	88	–
Option de vente sur devises USD/EUR	78 400 000	Vente	24 mai 2024	1,00 EUR	49	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	6 200	Vente	21 juin 2024	76,00 USD	554	395
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3 700	Vente	19 juillet 2024	75,00 USD	320	195
Taux CORRA swaps de taux d'intérêt	7 667 000	Achat	1 ^{er} août 2024	3,00 CAD	43	30
Total des options					2 259	719

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(2 317 000)	Option de vente vendue	18 avril 2024	100,00 USD	(8)	(1)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(47 000 000)	Option de vente vendue	16 mai 2024	99,00 USD	(79)	(28)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(6 200)	Option de vente vendue	21 juin 2024	70,00 USD	(42)	(101)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(3 700)	Option de vente vendue	19 juillet 2024	69,00 USD	(45)	(75)
Total des options					(174)	(205)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 435 232	26 juin 2024	Taux CAD-CORRA à 1 jour majoré de 0,60 % FNB de revenu à taux variable Mackenzie		42 422	49	–
Total des contrats de swap					42 422	49	–

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	(70)	13 juin 2024	145,88 JPY	(91 374)	–	(55)
Total des contrats à terme standardisés				(91 374)	–	(55)

* 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	43 265 CAD	(32 495) USD	12 avril 2024	(43 265)	(44 011)	–	(746)
A	8 891 CAD	(6 696) USD	12 avril 2024	(8 891)	(9 068)	–	(177)
A	3 767 CAD	(2 830) USD	12 avril 2024	(3 767)	(3 833)	–	(66)
A	810 USD	(1 098) CAD	12 avril 2024	1 098	1 097	–	(1)
A	1 960 USD	(2 654) CAD	12 avril 2024	2 654	2 655	1	–
A	24 821 CAD	(18 611) USD	19 avril 2024	(24 821)	(25 203)	–	(382)
A	11 917 CAD	(8 859) USD	19 avril 2024	(11 917)	(11 996)	–	(79)
A	1 726 CAD	(1 282) USD	19 avril 2024	(1 726)	(1 736)	–	(10)
A	89 058 CAD	(66 137) USD	19 avril 2024	(89 058)	(89 563)	–	(505)
A	33 253 CAD	(24 670) USD	26 avril 2024	(33 253)	(33 405)	–	(152)
A	14 809 CAD	(10 970) USD	26 avril 2024	(14 809)	(14 854)	–	(45)
A	3 658 CAD	(2 490) EUR	26 avril 2024	(3 658)	(3 641)	17	–
A	11 139 CAD	(7 580) EUR	26 avril 2024	(11 139)	(11 084)	55	–
A	2 764 CAD	(2 052) USD	26 avril 2024	(2 764)	(2 779)	–	(15)
A	652 CAD	(444) EUR	26 avril 2024	(652)	(649)	3	–
A	66 187 CAD	(49 150) USD	26 avril 2024	(66 187)	(66 552)	–	(365)
A	38 871 CAD	(28 851) USD	26 avril 2024	(38 871)	(39 067)	–	(196)
A	50 EUR	(73) CAD	26 avril 2024	73	73	–	–
A	512 USD	(694) CAD	26 avril 2024	694	693	–	(1)
A	6 996 CAD	(8 480) NZD	3 mai 2024	(6 996)	(6 860)	136	–
A	29 791 CAD	(22 192) USD	3 mai 2024	(29 791)	(30 047)	–	(256)
A	9 803 CAD	(7 301) USD	3 mai 2024	(9 803)	(9 884)	–	(81)
A	121 CAD	(147) NZD	8 mai 2024	(121)	(119)	2	–
A	4 650 CAD	(5 645) NZD	8 mai 2024	(4 650)	(4 566)	84	–
A	5 203 CAD	(3 870) USD	10 mai 2024	(5 203)	(5 239)	–	(36)
A	20 337 CAD	(15 039) USD	10 mai 2024	(20 337)	(20 360)	–	(23)
A	18 932 CAD	(14 012) USD	17 mai 2024	(18 932)	(18 967)	–	(35)
A	1 435 AUD	(1 276) CAD	12 juin 2024	1 276	1 268	–	(8)
A	1 290 AUD	(1 148) CAD	12 juin 2024	1 148	1 140	–	(8)
A	1 274 CAD	(1 435) AUD	12 juin 2024	(1 274)	(1 268)	6	–
A	1 146 CAD	(1 290) AUD	12 juin 2024	(1 146)	(1 140)	6	–

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2024

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

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	18 134	CAD	(12 281)	EUR	14 juin 2024	(18 134)	(17 981)	153	–
A	16 099	CAD	(202 035)	MXN	14 juin 2024	(16 099)	(16 252)	–	(153)
A	8 022	CAD	(100 595)	MXN	14 juin 2024	(8 022)	(8 092)	–	(70)
A	3 470	CAD	(43 540)	MXN	24 juin 2024	(3 470)	(3 497)	–	(27)
A	6 815	CAD	(85 480)	MXN	24 juin 2024	(6 815)	(6 865)	–	(50)
A	6 816	CAD	(85 480)	MXN	24 juin 2024	(6 816)	(6 865)	–	(49)
A	1 570	CAD	(19 760)	MXN	24 juin 2024	(1 570)	(1 587)	–	(17)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								463	(3 553)
Total des actifs dérivés									512
Total des passifs dérivés									(3 608)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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.

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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 : 1^{er} avril 2016

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 TSX sous le symbole MUB le 19 avril 2016. 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 18,25 \$ (18,38 \$ en 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,50 %.

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 18,24 \$ (18,31 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 18,24 \$ (18,31 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
108 910	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	38 071	100,0	23 247	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	40 124		24 430	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	68	100,0	144	100,0
Impôt retenu à la source	(7)	(10,3)	(15)	(10,4)
	61	89,7	129	89,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(11)	(16,2)	(23)	(16,0)
Revenu tiré du prêt de titres	50	73,5	106	73,6

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 vise un rendement global positif sur un cycle de marché, quelle que soit la conjoncture, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés n'importe où dans le monde et dans des instruments dérivés.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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	428 267	57 310	(316 640)	168 937				
MXN	57 356	–	(43 158)	14 198				
BRL	13 597	–	–	13 597				
ZAR	10 736	–	–	10 736				
NZD	11 638	–	(11 545)	93				
JPY	–	(227)	(55)	(282)				
EUR	33 332	–	(138 966)	(105 634)				
Total	554 926	57 083	(510 364)	101 645				
% de l'actif net	60,8	6,3	(55,9)	11,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 082)	(0,6)	5 082	0,6

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	383 957	29 923	(387 816)	26 064				
BRL	6 248	–	–	6 248				
JPY	–	6 749	(3 181)	3 568				
EGP	–	–	3 049	3 049				
MXN	26 967	–	(26 353)	614				
EUR	23 031	3 509	(26 186)	354				
NZD	5 040	–	(4 848)	192				
AUD	2 803	–	(2 729)	74				
Total	448 046	40 181	(448 064)	40 163				
% de l'actif net	49,2	4,4	(49,2)	4,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 869)	(0,3)	2 869	0,3

* 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 et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
	(\$)	(\$)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	97 141	(48 952)				
1 an à 5 ans	266 109	–				
5 ans à 10 ans	211 951	–				
Plus de 10 ans	208 373	–				
Total	783 574	(48 952)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(48 073)	(5,3)	49 305	5,4

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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	42 730	(247 462)				
1 an à 5 ans	237 096	–				
5 ans à 10 ans	201 894	–				
Plus de 10 ans	188 408	–				
Total	670 128	(247 462)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(31 372)	(3,4)	32 653	3,6

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 5,8 % de l'actif net du FNB (5,4 % 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	6,8	10,8
AA	9,9	8,9
A	5,3	3,9
BBB	25,2	20,2
Inférieure à BBB	29,5	26,1
Sans note	9,1	6,0
Total	85,8	75,9

* 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	–	781 548	2 026	783 574	–	667 830	2 298	670 128
Actions	9 334	714	343	10 391	9 820	176	409	10 405
Options	618	101	–	719	1 907	–	–	1 907
Fonds/billets négociés en bourse	39 907	–	–	39 907	101 350	–	–	101 350
Actifs dérivés	–	512	–	512	47	1 581	–	1 628
Passifs dérivés	(55)	(3 758)	–	(3 813)	(6 885)	(5 789)	–	(12 674)
Placements à court terme	–	17 215	–	17 215	–	20 101	–	20 101
Total	49 804	796 332	2 369	848 505	106 239	683 899	2 707	792 845

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 714 \$ (176 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 186 \$ (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 D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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	2 298	409	2 707	1 950	229	2 179
Achats	–	–	–	–	–	–
Ventes	–	(5)	(5)	(6 740)	–	(6 740)
Transferts entrants (sortants) nets	–	–	–	570	145	715
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	(11)	(11)	(16 009)	–	(16 009)
Latent(e)s	(272)	(50)	(322)	22 527	35	22 562
Solde, à la clôture	2 026	343	2 369	2 298	409	2 707
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(272)	–	(272)	208	75	283

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	–	24 024
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

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	206	(154)	–	52
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 708)	154	855	(1 699)
Obligation pour options vendues	(176)	–	–	(176)
Total	(2 678)	–	855	(1 823)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	954	(850)	–	104
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(10 577)	850	16 591	6 864
Obligation pour options vendues	(434)	–	–	(434)
Total	(10 057)	–	16 591	6 534

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

31 mars 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,5	19 950
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,6	6 538
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,8	7 060
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3	6 359

31 mars 2023	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	7,4	34 917
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	13,5	29 623
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,5	6 460
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,9	16 896
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,8	7 024
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2	6 430

j) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2024, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de néant (713 \$ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.