

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds renferme des faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié et à l'aperçu du Fonds, lesquels peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Pour connaître la valeur liquidative courante par titre du Fonds et obtenir des renseignements plus récents sur les événements généraux du marché, veuillez visiter notre site Web.

UN MOT SUR LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut renfermer des énoncés prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir. Un énoncé prospectif est un énoncé de nature prévisionnelle qui est assujéti ou fait référence à des événements ou à des facteurs à venir, ou comprend des termes tels « prévoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « planifier », « croire », « estimer », « préliminaire », « typique » et autres expressions similaires. De plus, ces déclarations peuvent être liées à des mesures commerciales futures, au rendement futur d'un fonds ou d'un titre ainsi qu'aux stratégies ou perspectives de placement futures. Les énoncés prospectifs sont, de par leur nature, assujétis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les événements, les résultats, le rendement ou les perspectives réels qui ont été énoncés de manière expresse ou tacite dans les énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent notamment les conditions générales économiques, politiques et des marchés en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements apportés aux lois et règlements en matière de valeurs mobilières, les changements au chapitre des lois fiscales, les décisions judiciaires ou réglementaires inattendues, les catastrophes, les éclosions de maladies ou les pandémies (comme la COVID-19) et la capacité de Mackenzie à attirer des employés clés ou à les conserver. La liste des risques, incertitudes et hypothèses précités n'est pas exhaustive. Nous vous invitons à soigneusement prendre en compte ces facteurs et d'autres facteurs et vous mettons en garde contre une confiance exagérée en ces énoncés prospectifs.

Tout énoncé prospectif présenté dans le présent rapport n'est valable qu'à la date du présent rapport. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autres.



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Analyse du rendement du Fonds par la direction

Le 4 juin 2024

Cette analyse du rendement du Fonds par la direction présente les opinions de l'équipe de gestion de portefeuille sur les facteurs et les événements importants qui ont influé sur le rendement et les perspectives du Fonds au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 (la « période »). Si le Fonds a été établi au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement.

Dans le présent rapport, « Mackenzie » et « le gestionnaire » désignent la Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds. Par ailleurs, « valeur liquidative » signifie la valeur du Fonds calculée aux fins d'opérations, laquelle est à la base de l'analyse du rendement du Fonds.

Veuillez lire la rubrique *Un mot sur les énoncés prospectifs* à la première page du présent document.

Objectif et stratégies de placement

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

Risque

Les risques associés au Fonds demeurent les mêmes que ceux mentionnés dans le prospectus simplifié du Fonds.

Le Fonds convient aux investisseurs ayant un horizon de placement de court à moyen terme qui cherchent à intégrer un fonds de titres à revenu fixe canadiens à leur portefeuille, qui sont en mesure de composer avec la volatilité des marchés obligataires et qui ont une tolérance faible au risque.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Le rendement de toutes les séries au cours de la période actuelle et des périodes précédentes est présenté à la rubrique *Rendement passé* du présent rapport. Le rendement varie d'une série à l'autre, principalement parce que les frais et les charges diffèrent entre les séries ou que les titres d'une série n'avaient pas été émis et n'étaient pas en circulation pendant toute la période considérée. Veuillez consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport pour prendre connaissance des divers frais de gestion et d'administration payables par chaque série. La comparaison suivante avec des indices de marché vise à aider à la compréhension du rendement du Fonds par rapport à celui de l'ensemble des marchés. Toutefois, le mandat du Fonds peut être différent de celui des indices indiqués.

Au cours de la période, les titres de la série SC et de la série LB du Fonds ont dégagé des rendements respectifs de 1,1 % et de 1,0 % (après déduction des frais et charges payés par les séries), comparativement à un rendement de 2,1 % pour l'indice des obligations universelles FTSE Canada. Tous les rendements des indices et des séries sont calculés en fonction du rendement global en dollars canadiens. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, des charges et des commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les rendements de l'indice.

La Banque du Canada a marqué une pause dans ses hausses de taux d'intérêt au cours de la période et a maintenu son taux directeur à 5,00 % après deux augmentations de 25 points de base. Les taux des titres du Trésor ont atteint un sommet puis ont reculé en raison du changement d'orientation de la politique

monétaire. La croissance des salaires s'est atténuée, mais elle est demeurée à environ 5 %. L'inflation a diminué de façon importante en raison du ralentissement de la croissance des prix des aliments et l'indice des prix à la consommation a terminé la période à près de 3 %. La Banque du Canada a continué d'exprimer ses préoccupations à l'égard de l'inflation, mais a laissé entrevoir la possibilité d'une réduction du taux directeur plus tard en 2024 en raison de l'affaiblissement des données économiques.

Le Fonds a été surpassé par l'indice, la durée plus longue (sensibilité supérieure aux taux d'intérêt) des obligations gouvernementales, en particulier les obligations provinciales, ayant nuí au rendement, étant donné que les taux d'intérêt ont grimpé. La sélection d'obligations gouvernementales a aussi pesé sur les résultats.

En revanche, la surpondération des obligations de sociétés au sein du Fonds, en particulier dans le secteur des services financiers, a contribué au rendement.

Au cours de la période, l'équipe de gestion de portefeuille a augmenté l'exposition aux obligations de sociétés à taux de rendement plus élevé, en déployant des liquidités dans le but de saisir une occasion de gain en capital.

Impact environnemental, social et de gouvernance (« ESG »)

Le gouvernement du Canada a émis sa deuxième obligation verte (3,50 %, échéant le 1^{er} mars 2034) au début de mars 2024, comme l'indiquait son Énoncé économique de l'automne. La « prime verte » sur cette émission de 4 milliards de dollars était de moins d'un point de base par rapport aux obligations ordinaires du gouvernement du Canada, et une position a été ajoutée au Fonds. La liste des projets admissibles s'est allongée avec le nouveau cadre des obligations vertes du gouvernement et elle comprend maintenant le transport écologique, les ressources naturelles vivantes et l'aménagement du territoire, l'efficacité énergétique, la biodiversité, l'énergie propre (y compris l'énergie nucléaire), l'adaptation aux changements climatiques, la gestion durable des eaux et des eaux usées, les produits, la production, les technologies et les procédés adaptés à l'économie circulaire, et la prévention et le contrôle de la pollution.

Actif net

Au cours de la période, l'actif net du Fonds a diminué de 3,0 % pour s'établir à 1,5 milliard de dollars. Cette variation est principalement attribuable à un revenu net de 31,7 millions de dollars (y compris tout revenu d'intérêts et/ou de dividendes) provenant du rendement des placements, après déduction des frais et charges, et à une diminution de 76,7 millions de dollars attribuable aux opérations nettes des porteurs de titres (y compris les ventes, les rachats et les distributions en espèces).

Frais et charges

Le ratio des frais de gestion (« RFG ») pour chacune des séries au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024 a été essentiellement semblable au RFG de l'exercice clos le 31 mars 2023. Le total des charges payées varie d'une période à l'autre, principalement en raison des variations de l'actif moyen dans chacune des séries. Les RFG pour toutes les séries sont présentés à la rubrique *Faits saillants financiers* du présent rapport.

Événements récents

Selon l'équipe de gestion de portefeuille, même si le taux directeur a atteint un sommet au Canada, les mesures que prendra la banque centrale seront tributaires des données et la trajectoire des taux d'intérêt sera inégale. Compte tenu de l'affaiblissement des indicateurs économiques et des conditions financières restrictives, qui pourraient donner lieu à une politique monétaire plus conciliante, l'équipe préconise la durée au Canada. L'équipe s'attend à être en mesure de saisir des occasions pour augmenter la durée du Fonds dans le cadre d'épisodes de ventes massives, lorsque les prix sur le marché ne tiennent pas pleinement compte des réductions du taux directeur.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Transactions entre parties liées

Services de gestion et d'administration

Pour chaque série applicable, le Fonds a versé des frais de gestion et d'administration au gestionnaire aux taux annuels spécifiés à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* du présent rapport et décrits en détail dans le prospectus. En contrepartie des frais d'administration, le gestionnaire paie tous les frais et charges (autres que certains frais précis associés au Fonds) requis pour l'exploitation du Fonds et qui ne sont pas compris dans les frais de gestion. Consulter également la rubrique *Frais de gestion*.

Autres transactions entre parties liées

Des fonds d'investissement gérés par Mackenzie et ses sociétés affiliées peuvent investir dans le Fonds. Tous ces placements sont effectués en vertu d'une dispense de prospectus, conformément aux objectifs de placement de ces fonds. Au 31 mars 2024, des fonds gérés par Mackenzie détenaient 46,0 % de la valeur liquidative du Fonds, des fonds gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée détenaient 17,4 % de la valeur liquidative du Fonds et des fonds gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et Gestion de placements Canada Vie limitée détenaient 18,9 % de la valeur liquidative du Fonds. Toutes les transactions entre parties liées sont effectuées en fonction de la valeur liquidative par titre chaque jour de transaction. Ces placements peuvent exposer le Fonds au risque associé aux opérations importantes, tel qu'il est indiqué dans le prospectus simplifié du Fonds. Mackenzie gère ce risque grâce à des processus comme la demande de préavis pour les rachats massifs afin de réduire la possibilité d'effets défavorables sur le Fonds ou sur ses investisseurs.

Au 31 mars 2024, Mackenzie détenait une participation de 0,01 million de dollars dans le Fonds, soit moins de 0,1 % de la valeur liquidative de celui-ci.

Au cours de la période, le Fonds a reçu 0,1 million de dollars en distributions de revenu de placements dans des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par Mackenzie pour contrebalancer des frais payés au sein de ces FNB. Rien ne garantit que ces distributions seront maintenues à l'avenir.

Le Fonds ne s'est pas fondé sur une approbation, une recommandation positive ou une instruction permanente du comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie à l'égard de toute transaction entre parties liées pendant la période.

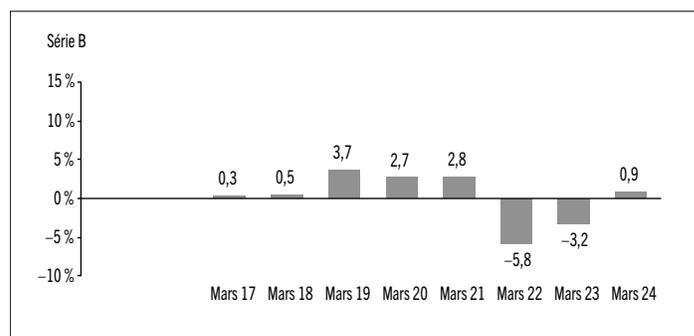
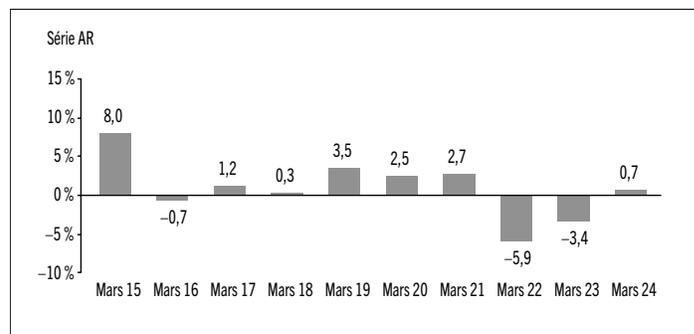
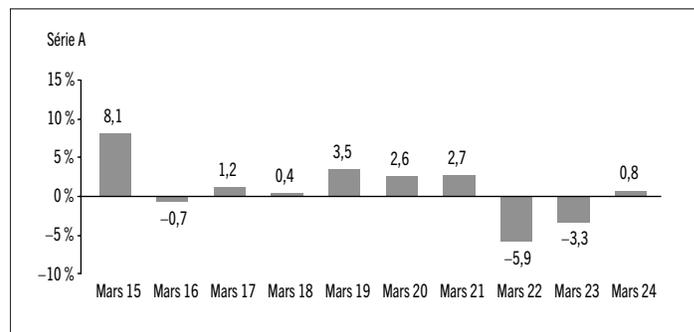
Rendement passé

L'information sur le rendement du Fonds suppose que toutes les distributions faites par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties dans des titres additionnels des séries applicables du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôt sur le revenu payables par un investisseur, lesquels viendraient réduire le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicateur de son rendement futur.

Si vous détenez ce Fonds hors d'un régime enregistré, les distributions de revenu et de gains en capital qui vous sont versées augmentent votre revenu aux fins de l'impôt, qu'elles vous soient versées au comptant ou réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le montant des distributions imposables réinvesties est ajouté au prix de base rajusté des titres que vous détenez. Cela diminuerait vos gains en capital ou augmenterait votre perte en capital lors d'un rachat subséquent à partir du Fonds, assurant ainsi que vous n'êtes pas imposé de nouveau sur ce montant. Veuillez consulter votre conseiller fiscal en ce qui concerne votre situation fiscale personnelle.

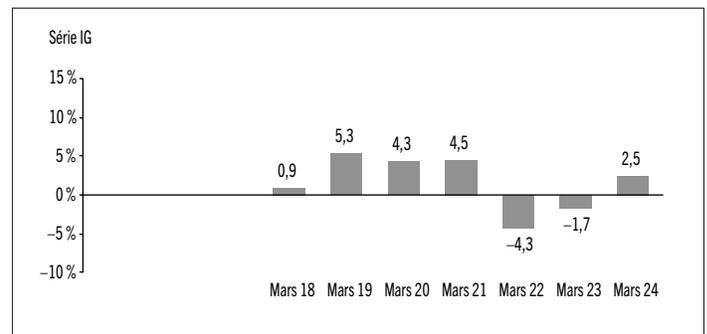
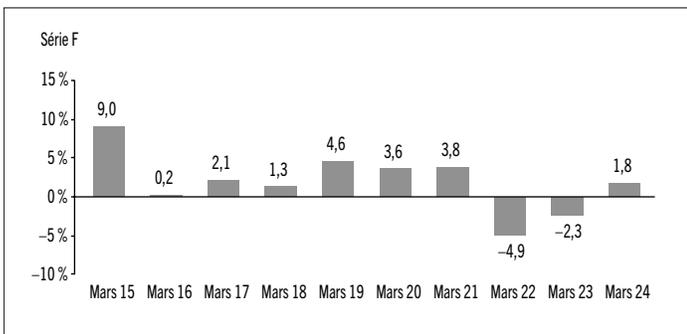
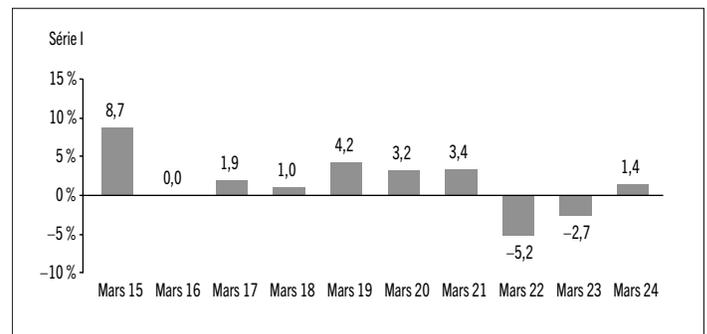
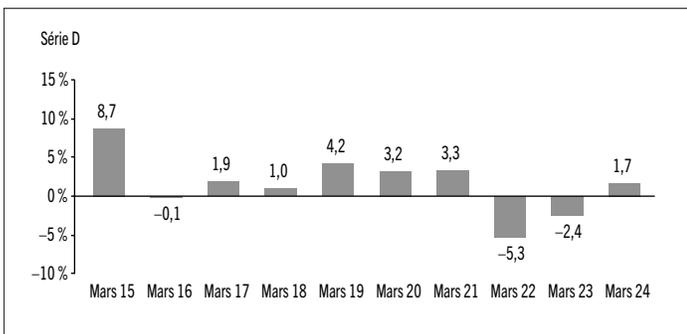
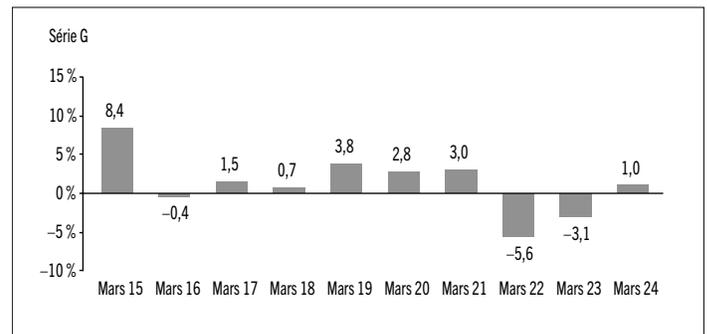
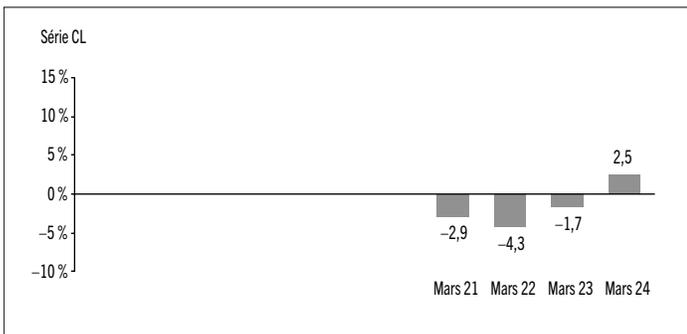
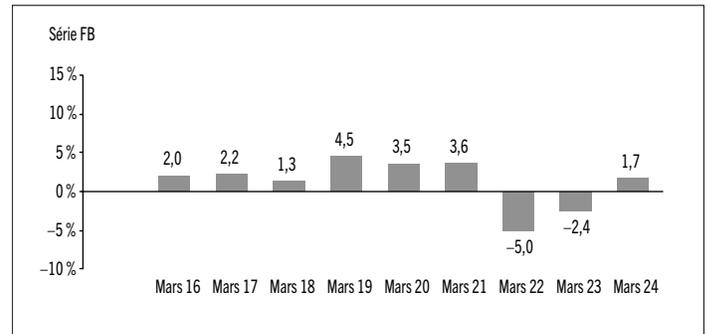
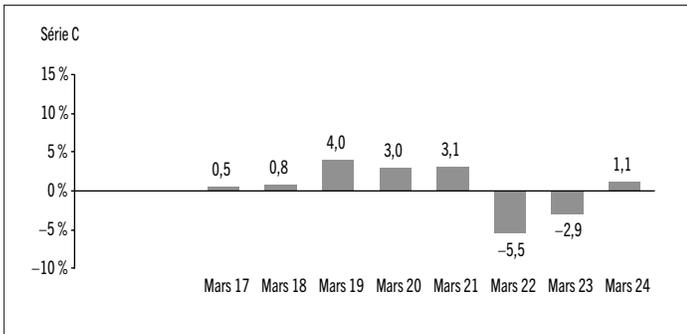
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement de chaque série du Fonds pour chacune des périodes comptables indiquées. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, la variation à la hausse ou à la baisse le dernier jour de chaque période comptable présentée d'un placement effectué le premier jour de chaque période comptable ou à la date d'établissement ou de rétablissement de la série, selon le cas. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.



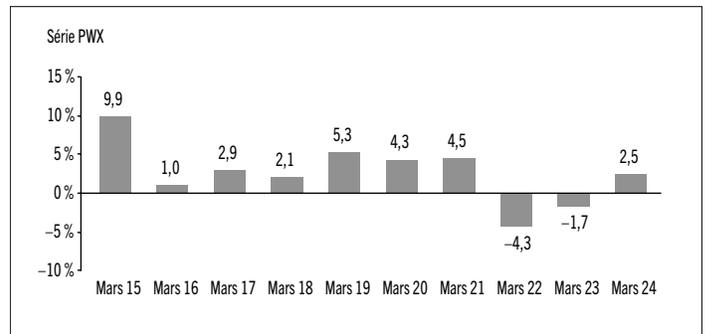
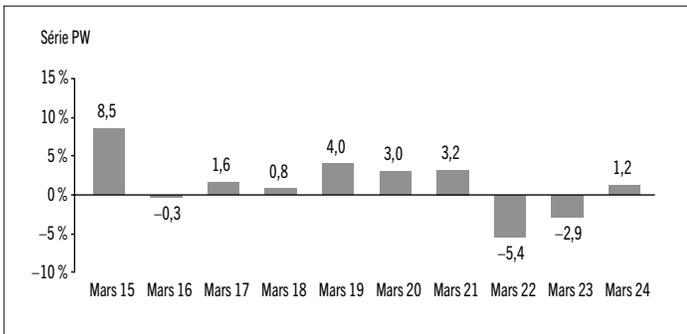
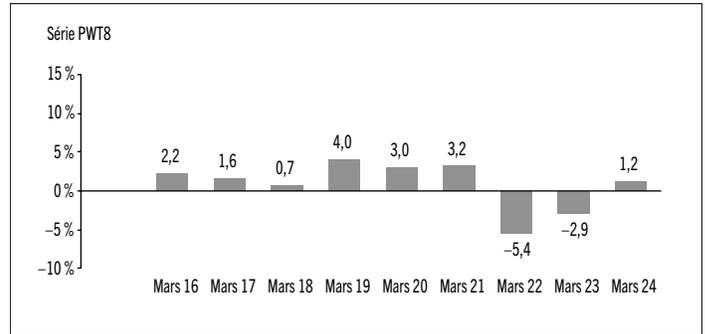
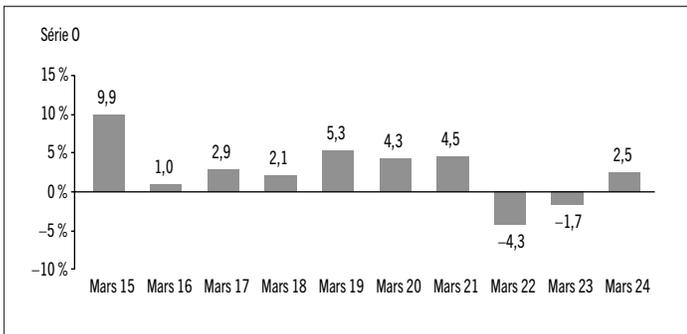
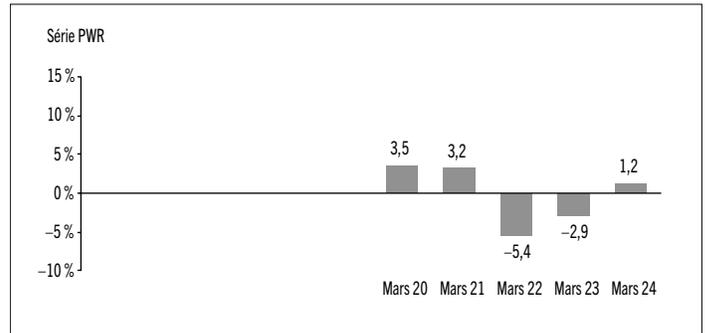
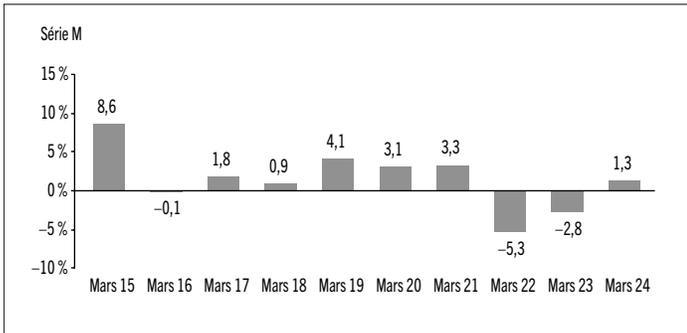
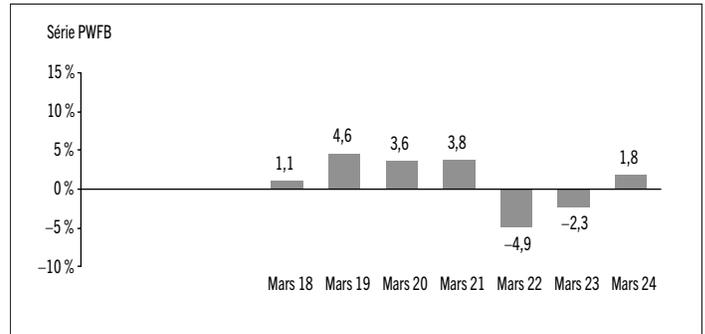
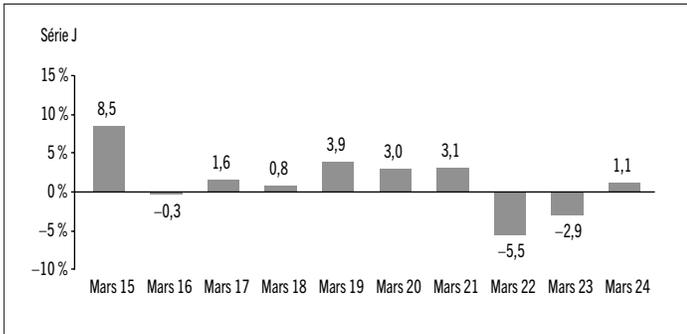
FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



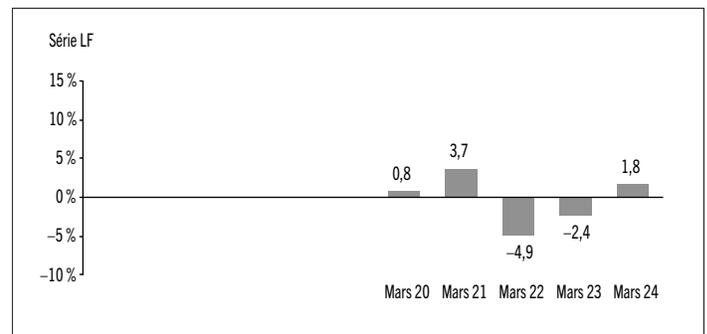
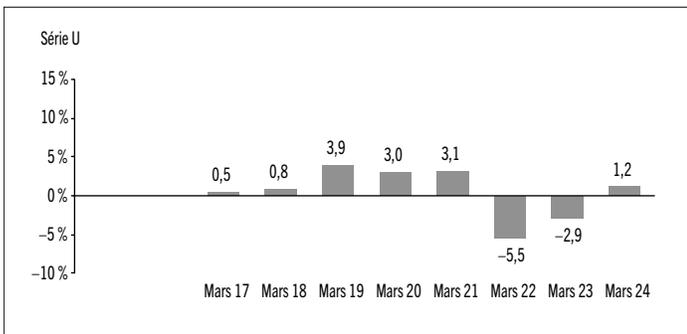
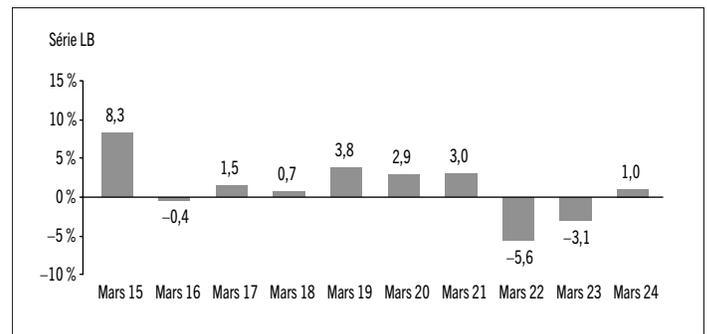
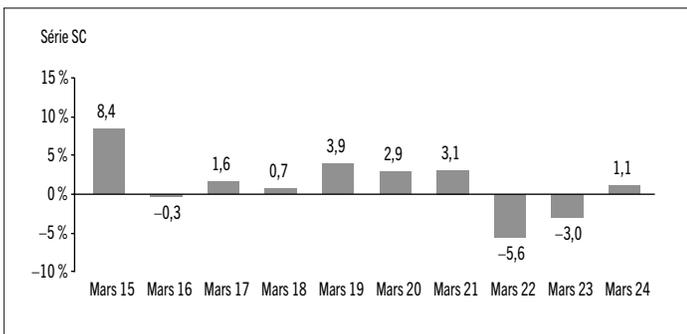
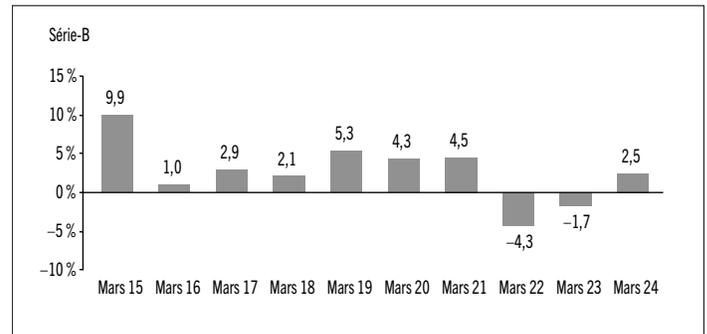
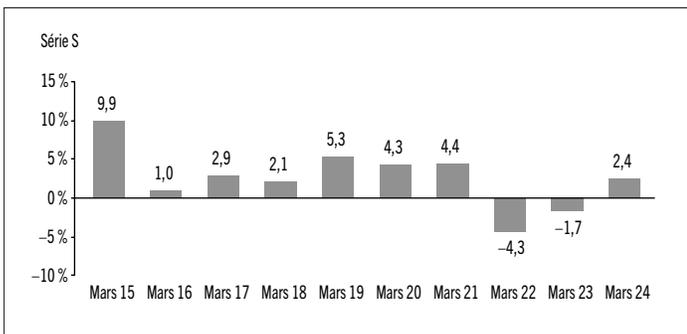
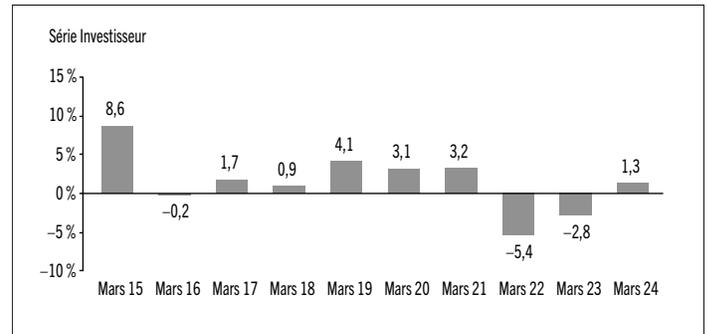
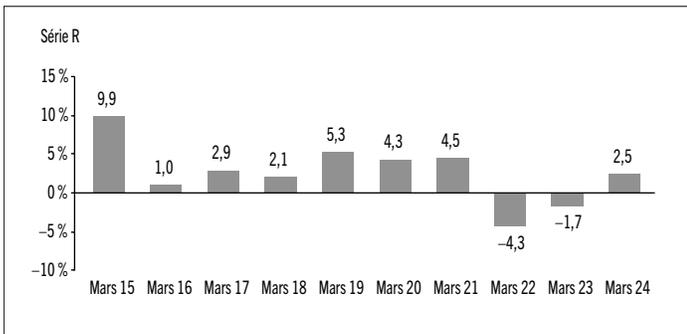
FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



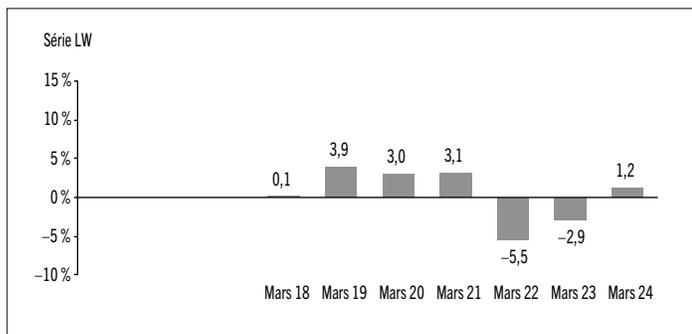
FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

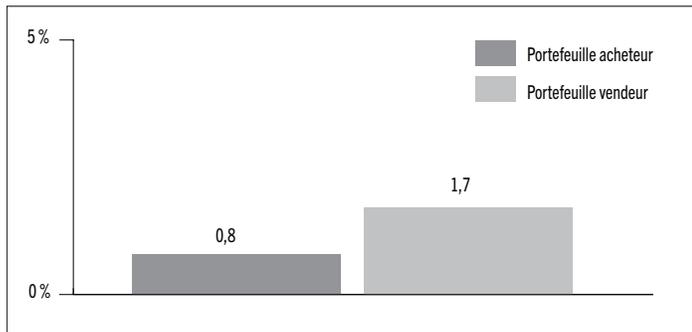


FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024



Le graphique suivant présente le rendement des positions acheteur et des positions vendeur du Fonds pour la période close le 31 mars 2024, avant déduction des frais et charges, et compte non tenu de l'incidence des autres éléments d'actif (de passif).



Rendements composés annuels

Le tableau suivant compare le rendement global composé annuel historique pour chaque série du Fonds à celui de l'indice ou des indices pertinents indiqués ci-après pour chacune des périodes closes le 31 mars 2024. Les investisseurs ne peuvent investir dans un indice sans engager des frais, charges et commissions, lesquels ne sont pas reflétés dans les présentes données de rendement.

Tous les rendements des indices sont calculés en dollars canadiens en fonction du rendement global, ce qui signifie que tous les versements de dividendes, les revenus d'intérêts courus et les paiements d'intérêt sont réinvestis.

Rendement en pourcentage ¹ :	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis l'établissement ²
Série A	0,8	-2,8	-0,7	0,9	s.o.
Série AR	0,7	-2,9	-0,7	0,8	s.o.
Série B	0,9	-2,7	-0,6	s.o.	0,2
Série C	1,1	-2,5	-0,3	s.o.	0,5
Série CL	2,5	-1,2	s.o.	s.o.	-2,0
Série D	1,7	-2,1	0,0	1,6	s.o.
Série F	1,8	-1,9	0,3	1,9	s.o.
Série FB	1,7	-2,0	0,2	s.o.	1,3
Série G	1,0	-2,6	-0,4	1,2	s.o.
Série I	1,4	-2,2	0,0	1,5	s.o.
Série IG	2,5	-1,2	1,0	s.o.	1,8
Série J	1,1	-2,5	-0,3	1,3	s.o.
Série M	1,3	-2,3	-0,1	1,4	s.o.
Série O	2,5	-1,2	1,0	2,6	s.o.
Série PW	1,2	-2,4	-0,2	1,3	s.o.
Série PWFB	1,8	-1,8	0,4	s.o.	1,0
Série PWR	1,2	-2,4	s.o.	s.o.	-0,1
Série PWT8	1,2	-2,4	-0,2	s.o.	0,8
Série PWX	2,5	-1,2	1,0	2,6	s.o.
Série R	2,5	-1,2	1,0	2,6	s.o.
Série S	2,4	-1,2	1,0	2,6	s.o.
Série SC	1,1	-2,5	-0,4	1,2	s.o.
Série U	1,2	-2,5	-0,3	s.o.	0,5
Série Investisseur	1,3	-2,3	-0,2	1,4	s.o.
Série-B	2,5	-1,2	1,0	2,6	s.o.
Série LB	1,0	-2,6	-0,4	1,1	s.o.
Série LF	1,8	-1,9	s.o.	s.o.	-0,3
Série LW	1,2	-2,4	-0,3	s.o.	0,4
Indice des obligations universelles FTSE Canada	2,1	-1,5	0,3	2,0	Note 3

L'indice des obligations universelles FTSE Canada est une mesure générale des obligations canadiennes ayant une échéance de plus de un an. Il est composé d'obligations fédérales, provinciales, municipales et de sociétés ayant une cote « BBB » ou supérieure.

- 1) Le rendement en pourcentage diffère pour chaque série, car le taux des frais de gestion et les charges varient pour chaque série.
- 2) Le rendement depuis l'établissement pour chaque série diffère lorsque la date d'établissement diffère et n'est indiqué que lorsque la série est active depuis moins de 10 ans.
- 3) Les rendements de l'indice des obligations universelles FTSE Canada depuis l'établissement pour chaque série applicable sont les suivants : 1,2 % pour la série B, 1,2 % pour la série C, -2,6 % pour la série CL, 1,4 % pour la série FB, 1,1 % pour la série IG, 1,1 % pour la série PWFB, 0,4 % pour la série PWR, 1,4 % pour la série PWT8, 1,2 % pour la série U, -0,4 % pour la série LF, 1,0 % pour la série LW.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Aperçu du portefeuille au 31 mars 2024

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

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

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

OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT †	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
AAA	10,7
AA	17,0
A	28,7
BBB	22,3
Sans note	9,0

* Les valeurs théoriques représentent 8,2 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur) et –10,6 % de la valeur liquidative des contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur).

** Les valeurs théoriques représentent 22,4 % de la valeur liquidative des options sur swaps achetées.

† Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. Ce tableau présente uniquement les obligations détenues directement par le Fonds.

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

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS ACHETEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur/Fonds sous-jacent	
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	6,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	3,2
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	3,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	2,8
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	2,5
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	2,4
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	2,2
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	2,2
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	1,9
Province de l'Ontario 4,15 % 02-06-2034	1,3
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	1,0
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	1,0
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050	0,9
Province de la Colombie-Britannique 4,15 % 18-06-2034	0,8
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	0,8
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	0,8
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	0,8
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,7
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	0,7
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	0,7
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	0,6
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	0,6
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	0,6
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	0,5
Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	44,6

LES 25 PRINCIPALES POSITIONS VENDEUR	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Émetteur	
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain de CME	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans	–
Principales positions vendeur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale	–

Pour le prospectus et d'autres renseignements concernant le ou les fonds sous-jacents du portefeuille, veuillez consulter les adresses suivantes : www.placementsmackenzie.com ou www.sedarplus.ca.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 mars 2024 en raison des opérations de portefeuille continues du Fonds. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du Fonds, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats financiers du Fonds pour chaque période comptable présentée ci-après. Si un fonds ou une série a été établi(e) ou rétabli(e) au cours de la période, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement ou de rétablissement jusqu'à la fin de cette période comptable. Les dates d'établissement ou de rétablissement des séries se trouvent à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*.

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	12,54	13,15	14,05	14,15	13,98
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,47	0,39	0,34	0,36	0,39
Total des charges	(0,21)	(0,21)	(0,24)	(0,25)	(0,24)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,42)	(0,91)	(0,16)	0,78	0,28
Profits (pertes) latent(e)s	0,20	0,17	(0,65)	(0,36)	(0,06)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	(0,56)	(0,71)	0,53	0,37
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,21)	(0,16)	(0,08)	(0,14)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,34)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,17)	(0,09)	(0,50)	(0,18)
Actif net, à la clôture	12,41	12,54	13,15	14,05	14,15
Série AR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,24	9,69	10,36	10,43	10,30
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,29	0,25	0,27	0,29
Total des charges	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,19)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,27)	(0,59)	(0,18)	0,45	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,27)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	(0,33)	(0,59)	0,26	0,24
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,15)	(0,12)	(0,05)	(0,10)	(0,11)
Des dividendes canadiens	(0,01)	-	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,01)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,16)	(0,12)	(0,06)	(0,37)	(0,13)
Actif net, à la clôture	9,15	9,24	9,69	10,36	10,43

Série B	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,11	9,55	10,22	10,29	10,16
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,28
Total des charges	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,17)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	(0,67)	(0,12)	0,57	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	(0,40)	(0,52)	0,40	0,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,16)	(0,12)	(0,07)	(0,11)	(0,11)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,17)	(0,13)	(0,08)	(0,38)	(0,15)
Actif net, à la clôture	9,02	9,11	9,55	10,22	10,29
Série C	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,11	9,55	10,21	10,28	10,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,25	0,26	0,29
Total des charges	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,27)	(0,63)	(0,01)	0,54	0,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,10	(0,34)	(0,37)	0,40	0,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,18)	(0,15)	(0,10)	(0,13)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,16)	(0,11)	(0,41)	(0,18)
Actif net, à la clôture	9,01	9,11	9,55	10,21	10,28

- Ces calculs sont prescrits par les règlements sur les valeurs mobilières et ne sont pas censés être un rapprochement de l'actif net par titre à l'ouverture et à la clôture. Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds. L'actif net par titre présenté dans les états financiers peut différer de la valeur liquidative par titre calculée aux fins de l'évaluation du Fonds. Une explication de ces différences, le cas échéant, se trouve dans les *Notes annexes*.
- L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de titres en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités d'exploitation est fonction du nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période comptable.
- Les distributions ont été payées en espèces ou réinvesties en titres additionnels du Fonds, ou les deux.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série CL	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,95	10,44	11,16	11,56	s.o.
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,31	0,27	0,06	s.o.
Total des charges	–	–	–	–	s.o.
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,30)	(0,67)	(0,21)	(0,33)	s.o.
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,14	(0,52)	(0,06)	s.o.
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,23	(0,22)	(0,46)	(0,33)	s.o.
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,32)	(0,29)	(0,24)	(0,05)	s.o.
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,01)	s.o.
Des gains en capital	–	–	–	–	s.o.
Remboursement de capital	–	–	–	–	s.o.
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(0,30)	(0,26)	(0,06)	s.o.
Actif net, à la clôture	9,85	9,95	10,44	11,16	s.o.
Série D	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,09	9,53	10,19	10,26	10,13
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,28
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,11)	(0,11)	(0,11)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,20)	(0,32)	(0,18)	0,02	0,27
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,47)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,22	0,02	(0,52)	(0,09)	0,40
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,19)	(0,12)	(0,15)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,20)	(0,13)	(0,43)	(0,20)
Actif net, à la clôture	9,00	9,09	9,53	10,19	10,26
Série F	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	10,67	11,19	11,96	12,04	11,90
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,40	0,33	0,29	0,31	0,34
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,49)	(0,27)	0,48	0,18
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,15	(0,55)	(0,31)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,18	(0,08)	(0,61)	0,40	0,39
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,28)	(0,24)	(0,18)	(0,21)	(0,22)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,04)	(0,04)
Des gains en capital	–	–	–	(0,30)	(0,02)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,29)	(0,25)	(0,20)	(0,55)	(0,28)
Actif net, à la clôture	10,56	10,67	11,19	11,96	12,04

Série FB	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,14	9,59	10,25	10,32	10,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,25	0,26	0,29
Total des charges	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,08)	(0,08)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	(0,59)	(0,11)	0,50	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,11	(0,25)	(0,42)	0,42	0,37
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,20)	(0,15)	(0,17)	(0,18)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	–	–	–	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,21)	(0,16)	(0,46)	(0,23)
Actif net, à la clôture	9,05	9,14	9,59	10,25	10,32
Série G	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,79	10,27	10,98	11,06	10,92
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,30	0,26	0,28	0,31
Total des charges	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,16)	(0,16)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,39)	(0,66)	(0,14)	0,53	0,25
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,14	(0,51)	(0,28)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	–	(0,36)	(0,54)	0,37	0,35
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,15)	(0,09)	(0,13)	(0,13)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	–	–	–	(0,27)	(0,02)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,16)	(0,10)	(0,42)	(0,17)
Actif net, à la clôture	9,70	9,79	10,27	10,98	11,06
Série I	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	5,28	5,57	5,98	6,06	5,98
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,20	0,16	0,14	0,15	0,17
Total des charges	(0,05)	(0,04)	(0,05)	(0,05)	(0,05)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,18)	(0,35)	(0,06)	0,28	0,10
Profits (pertes) latent(e)s	0,09	0,07	(0,28)	(0,15)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,06	(0,16)	(0,25)	0,23	0,20
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,14)	(0,13)	(0,09)	(0,11)	(0,10)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,01)
Des gains en capital	–	–	–	(0,16)	(0,01)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Distributions annuelles totales³	(0,15)	(0,14)	(0,10)	(0,29)	(0,12)
Actif net, à la clôture	5,21	5,28	5,57	5,98	6,06

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série IG					
Actif net, à l'ouverture	9,15	9,60	10,27	10,34	10,21
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,25	0,26	0,29
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,29)	(0,60)	(0,19)	0,42	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,20	(0,19)	(0,42)	0,42	0,45
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,30)	(0,27)	(0,22)	(0,23)	(0,25)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	-	-	-	(0,27)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,31)	(0,28)	(0,24)	(0,55)	(0,31)
Actif net, à la clôture	9,06	9,15	9,60	10,27	10,34
Série J					
Actif net, à l'ouverture	9,91	10,40	11,11	11,19	11,06
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,31	0,27	0,29	0,31
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,64)	(0,05)	0,77	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,14	(0,52)	(0,29)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	(0,32)	(0,44)	0,62	0,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,20)	(0,16)	(0,10)	(0,14)	(0,15)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,27)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,21)	(0,17)	(0,11)	(0,44)	(0,19)
Actif net, à la clôture	9,82	9,91	10,40	11,11	11,19
Série M					
Actif net, à l'ouverture	10,25	10,75	11,50	11,58	11,43
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,31	0,27	0,30	0,32
Total des charges	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(2,30)	(0,19)	0,52	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,14	(0,53)	(0,30)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,11	(1,97)	(0,58)	0,38	0,36
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,22)	(0,18)	(0,13)	(0,16)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,03)
Des gains en capital	-	-	-	(0,29)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,23)	(0,19)	(0,14)	(0,48)	(0,21)
Actif net, à la clôture	10,15	10,25	10,75	11,50	11,58

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série O					
Actif net, à l'ouverture	10,60	11,12	11,89	11,97	11,82
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,40	0,33	0,28	0,31	0,33
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,35)	(0,69)	(0,22)	0,66	0,30
Profits (pertes) latent(e)s	0,17	0,15	(0,55)	(0,31)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,22	(0,21)	(0,49)	0,66	0,58
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,34)	(0,31)	(0,26)	(0,27)	(0,29)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,06)	(0,05)
Des gains en capital	-	-	-	(0,30)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,36)	(0,32)	(0,28)	(0,63)	(0,36)
Actif net, à la clôture	10,49	10,60	11,12	11,89	11,97
Série PW					
Actif net, à l'ouverture	9,48	9,94	10,62	10,70	10,57
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,29	0,25	0,27	0,30
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,29)	(0,63)	(0,18)	0,44	0,16
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,13	(0,49)	(0,27)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,11	(0,32)	(0,55)	0,30	0,29
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,20)	(0,16)	(0,11)	(0,14)	(0,15)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,21)	(0,17)	(0,12)	(0,43)	(0,19)
Actif net, à la clôture	9,38	9,48	9,94	10,62	10,70
Série PWFB					
Actif net, à l'ouverture	9,05	9,49	10,15	10,22	10,10
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,29
Total des charges	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,36)	(0,60)	(0,05)	0,40	0,13
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,47)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	(0,25)	(0,34)	0,33	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,24)	(0,21)	(0,16)	(0,18)	(0,19)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,04)	(0,03)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,25)	(0,22)	(0,17)	(0,47)	(0,24)
Actif net, à la clôture	8,96	9,05	9,49	10,15	10,22

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWR					
Actif net, à l'ouverture	9,01	9,45	10,10	10,17	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,29
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,12)	(0,13)	(0,12)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,25)	(0,48)	(0,22)	0,12	0,10
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,47)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,13	(0,18)	(0,57)	(0,01)	0,23
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,15)	(0,10)	(0,14)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,24)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,16)	(0,11)	(0,41)	(0,18)
Actif net, à la clôture	8,92	9,01	9,45	10,10	10,17
Série PWT8					
Actif net, à l'ouverture	7,76	8,77	10,12	10,91	11,51
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,28	0,25	0,23	0,27	0,32
Total des charges	(0,09)	(0,10)	(0,12)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,22)	(0,51)	(0,18)	0,48	0,21
Profits (pertes) latent(e)s	0,12	0,11	(0,45)	(0,27)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,09	(0,25)	(0,52)	0,34	0,34
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,16)	(0,13)	(0,10)	(0,14)	(0,16)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,45)	(0,60)	(0,73)	(0,75)	(0,74)
Distributions annuelles totales³	(0,62)	(0,74)	(0,84)	(1,17)	(0,94)
Actif net, à la clôture	7,22	7,76	8,77	10,12	10,91
Série PWX					
Actif net, à l'ouverture	9,15	9,59	10,26	10,33	10,20
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,25	0,26	0,29
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,25)	(0,73)	0,01	0,43	0,06
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,24	(0,32)	(0,22)	0,43	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,30)	(0,27)	(0,22)	(0,23)	(0,25)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	-	-	-	(0,27)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,31)	(0,28)	(0,24)	(0,55)	(0,31)
Actif net, à la clôture	9,05	9,15	9,59	10,26	10,33

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série R					
Actif net, à l'ouverture	9,95	10,44	11,16	11,24	11,10
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,37	0,31	0,27	0,29	0,32
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,29)	(0,66)	(0,33)	0,49	0,17
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,14	(0,52)	(0,29)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,24	(0,21)	(0,58)	0,49	0,44
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,32)	(0,29)	(0,24)	(0,25)	(0,28)
Des dividendes canadiens	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,06)	(0,04)
Des gains en capital	-	-	-	(0,28)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,34)	(0,30)	(0,26)	(0,59)	(0,34)
Actif net, à la clôture	9,85	9,95	10,44	11,16	11,24
Série S					
Actif net, à l'ouverture	9,70	10,18	10,88	10,89	10,75
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,30	0,26	0,28	0,30
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,34)	(0,65)	(0,18)	0,67	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,14	(0,51)	(0,28)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,18	(0,21)	(0,43)	0,67	0,49
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,32)	(0,28)	(0,23)	(0,23)	(0,26)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	-	-	-	(0,22)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,33)	(0,29)	(0,25)	(0,50)	(0,32)
Actif net, à la clôture	9,61	9,70	10,18	10,88	10,89
Série SC					
Actif net, à l'ouverture	9,32	9,77	10,45	10,52	10,39
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,29	0,25	0,27	0,29
Total des charges	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,15)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,29)	(0,62)	(0,16)	0,50	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,49)	(0,27)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,09	(0,33)	(0,54)	0,35	0,31
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,18)	(0,15)	(0,09)	(0,13)	(0,13)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,19)	(0,16)	(0,10)	(0,41)	(0,17)
Actif net, à la clôture	9,22	9,32	9,77	10,45	10,52

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série U					
Actif net, à l'ouverture	9,11	9,55	10,21	10,28	10,15
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,25	0,26	0,29
Total des charges	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,14)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,30)	(0,66)	(0,06)	0,51	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	(0,37)	(0,42)	0,37	0,33
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,15)	(0,10)	(0,13)	(0,13)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,16)	(0,11)	(0,41)	(0,17)
Actif net, à la clôture	9,02	9,11	9,55	10,21	10,28
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Investisseur					
Actif net, à l'ouverture	9,63	10,10	10,80	10,87	10,73
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,36	0,30	0,26	0,28	0,30
Total des charges	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,13)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,33)	(1,03)	(0,18)	0,57	0,23
Profits (pertes) latent(e)s	0,16	0,13	(0,50)	(0,28)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,08	(0,71)	(0,55)	0,44	0,36
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,21)	(0,17)	(0,11)	(0,15)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,22)	(0,18)	(0,12)	(0,44)	(0,18)
Actif net, à la clôture	9,53	9,63	10,10	10,80	10,87
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série-B					
Actif net, à l'ouverture	9,53	10,00	10,69	10,75	10,61
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,35	0,29	0,26	0,27	0,30
Total des charges	-	-	-	-	-
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,91)	(0,64)	(0,20)	0,49	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,50)	(0,28)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	(0,41)	(0,22)	(0,44)	0,48	0,46
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,31)	(0,28)	(0,23)	(0,22)	(0,26)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,05)	(0,04)
Des gains en capital	-	-	-	(0,28)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,32)	(0,29)	(0,25)	(0,55)	(0,32)
Actif net, à la clôture	9,43	9,53	10,00	10,69	10,75

Série Conseiller	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	s.o.	10,06	10,75	10,83	10,70
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	s.o.	0,30	0,26	0,28	0,30
Total des charges	s.o.	(0,15)	(0,17)	(0,18)	(0,18)
Profits (pertes) réalisé(e)s	s.o.	(0,60)	(0,21)	0,67	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	s.o.	0,13	(0,50)	(0,28)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	s.o.	(0,32)	(0,62)	0,49	0,28
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	s.o.	(0,13)	(0,07)	(0,11)	(0,11)
Des dividendes canadiens	s.o.	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	s.o.	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	s.o.	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	s.o.	(0,14)	(0,08)	(0,39)	(0,15)
Actif net, à la clôture	s.o.	9,59	10,06	10,75	10,83
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LB					
Actif net, à l'ouverture	9,11	9,55	10,21	10,29	10,16
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,29
Total des charges	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,15)	(0,15)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,32)	(0,66)	(0,08)	0,17	0,22
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,04	(0,38)	(0,46)	0,02	0,32
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,17)	(0,14)	(0,08)	(0,12)	(0,12)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,26)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,18)	(0,15)	(0,09)	(0,40)	(0,16)
Actif net, à la clôture	9,02	9,11	9,55	10,21	10,29
	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LF					
Actif net, à l'ouverture	8,84	9,27	9,91	9,99	10,00
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,33	0,27	0,24	0,25	0,09
Total des charges	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,01)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,21)	(0,58)	(0,50)	(0,20)	0,01
Profits (pertes) latent(e)s	0,14	0,12	(0,46)	(0,25)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,20	(0,25)	(0,79)	(0,27)	0,08
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,23)	(0,20)	(0,15)	(0,17)	(0,07)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,04)	(0,01)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,24)	(0,21)	(0,16)	(0,46)	(0,10)
Actif net, à la clôture	8,75	8,84	9,27	9,91	9,99

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

ACTIF NET PAR TITRE DU FONDS (\$)¹ (suite)

Série LW	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Actif net, à l'ouverture	9,12	9,57	10,23	10,30	10,17
Augmentation (diminution) attribuable aux activités d'exploitation :					
Total des produits	0,34	0,28	0,24	0,26	0,29
Total des charges	(0,11)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,13)
Profits (pertes) réalisé(e)s	(0,31)	(0,67)	(0,12)	0,28	0,20
Profits (pertes) latent(e)s	0,15	0,13	(0,48)	(0,26)	(0,04)
Augmentation (diminution) totale attribuable aux activités d'exploitation²	0,07	(0,38)	(0,49)	0,14	0,32
Distributions :					
Du revenu de placement net (sauf les dividendes canadiens)	(0,19)	(0,15)	(0,10)	(0,13)	(0,14)
Des dividendes canadiens	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Des gains en capital	-	-	-	(0,25)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Distributions annuelles totales³	(0,20)	(0,16)	(0,11)	(0,41)	(0,18)
Actif net, à la clôture	9,03	9,12	9,57	10,23	10,30

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES

Série A	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	8 459	11 557	16 895	26 719	36 310
Titres en circulation (en milliers)¹	682	922	1 285	1 901	2 565
Ratio des frais de gestion (%)²	1,68	1,69	1,69	1,69	1,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,69	1,70	1,70	1,70	1,69
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	12,41	12,54	13,15	14,05	14,15
Série AR	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	10 011	10 056	10 998	13 064	12 354
Titres en circulation (en milliers)¹	1 094	1 088	1 135	1 261	1 184
Ratio des frais de gestion (%)²	1,73	1,73	1,73	1,73	1,73
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,74	1,74	1,74	1,73	1,73
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,15	9,24	9,69	10,36	10,43
Série B	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)¹	1 044	1 431	1 977	2 743	3 466
Titres en circulation (en milliers)¹	116	157	207	268	337
Ratio des frais de gestion (%)²	1,57	1,57	1,57	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%)²	1,58	1,58	1,58	1,57	1,57
Ratio des frais de négociation (%)³	-	0,01	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,02	9,11	9,55	10,22	10,29

1) Données à la clôture de la période comptable indiquée.

2) Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est établi d'après le total des charges (exception faite des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille, de l'impôt sur le revenu et des retenues d'impôt) pour la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période, sauf indication contraire. Pour une période au cours de laquelle une série est établie, le RFG est annualisé depuis la date d'établissement de la série jusqu'à la clôture de la période. Lorsqu'un Fonds investit directement dans des titres d'un autre fonds (y compris les fonds négociés en bourse, ou « FNB »), les RFG présentés pour le Fonds comprennent la tranche des RFG de tout autre fonds attribuable à ce placement. Toute distribution de revenu de FNB gérés par le gestionnaire reçue dans le but de compenser des frais payés à l'égard de ces FNB, mais qui ne sont pas considérés comme étant imputés en double aux termes des exigences réglementaires, est traitée à titre de charge ayant fait l'objet d'une renonciation aux fins du RFG. Le gestionnaire peut renoncer 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.

3) Le ratio des frais de négociation représente le total des courtages et des autres coûts de transaction du portefeuille engagés et est exprimé en pourcentage annualisé de l'actif net moyen quotidien pour la période. Lorsqu'un Fonds investit dans des titres d'un autre fonds (y compris les FNB), les ratios des frais de négociation présentés pour le Fonds comprennent la tranche des ratios des frais de négociation de tout autre fonds attribuable à ce placement.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du Fonds au cours d'une période est élevé, plus les coûts de négociation payables par le Fonds sont élevés au cours de la période et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. Le taux de rotation du portefeuille n'est pas indiqué lorsqu'un fonds existe depuis moins de un an. La valeur de toute opération visant à réaligner le portefeuille du Fonds après une fusion, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série C					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	89	90	114	245	294
Titres en circulation (en milliers) ¹	10	10	12	24	29
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,31	1,30	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,32	1,31	1,29	1,28	1,28
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,01	9,11	9,55	10,21	10,28
Série CL					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	215 025	215 276	251 632	268 623	s.o.
Titres en circulation (en milliers) ¹	21 841	21 636	24 110	24 069	s.o.
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	s.o.
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	s.o.
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	s.o.
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	s.o.
Valeur liquidative par titre (\$)	9,85	9,95	10,44	11,16	s.o.
Série D					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	5 917	4 703	199	401	168
Titres en circulation (en milliers) ¹	658	518	21	39	16
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,78	0,78	1,06	1,07	1,07
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,79	0,79	1,07	1,08	1,07
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	8,99	9,09	9,53	10,19	10,26
Série F					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	40 370	56 869	37 773	39 168	45 489
Titres en circulation (en milliers) ¹	3 824	5 331	3 377	3 275	3 777
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,67	0,66	0,67	0,67	0,66
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,68	0,67	0,68	0,68	0,67
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	10,56	10,67	11,19	11,96	12,04
Série FB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	485	586	589	1 039	1 044
Titres en circulation (en milliers) ¹	54	64	61	101	101
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,78	0,77	0,77	0,77	0,76
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,78	0,79	0,78	0,77	0,77
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,04	9,14	9,59	10,25	10,32

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série G					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	168	213	267	368	400
Titres en circulation (en milliers) ¹	17	22	26	34	36
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,42	1,42	1,41	1,41	1,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,43	1,43	1,43	1,42	1,41
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,69	9,79	10,27	10,98	11,06
Série I					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 366	2 895	3 610	5 146	5 279
Titres en circulation (en milliers) ¹	455	548	648	860	872
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,04	1,04	1,04	1,03	1,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	5,20	5,28	5,57	5,98	6,06
Série IG					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	254 391	283 758	334 947	370 415	333 014
Titres en circulation (en milliers) ¹	28 087	31 000	34 885	36 079	32 210
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,06	9,15	9,60	10,27	10,34
Série J					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	274	383	412	679	1 127
Titres en circulation (en milliers) ¹	28	39	40	61	101
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,31	1,31	1,31	1,31	1,30
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,81	9,91	10,40	11,11	11,19
Série M					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	60	77	778	941	924
Titres en circulation (en milliers) ¹	6	7	72	82	80
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,14	1,13	1,13	1,13	1,13
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,15	1,15	1,14	1,14	1,14
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	10,15	10,25	10,75	11,50	11,58

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série O					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	6 546	7 169	7 799	8 921	11 065
Titres en circulation (en milliers) ¹	624	676	702	750	924
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	10,49	10,60	11,12	11,89	11,97
Série PW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	94 936	80 758	87 332	105 111	96 780
Titres en circulation (en milliers) ¹	10 125	8 504	8 790	9 894	9 046
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,22	1,22	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,23	1,24	1,23	1,23	1,22
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,38	9,48	9,94	10,62	10,70
Série PWFB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	2 272	3 218	3 373	13 746	12 305
Titres en circulation (en milliers) ¹	254	355	355	1 354	1 204
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,66	0,65	0,65	0,64	0,64
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	8,96	9,05	9,49	10,15	10,22
Série PWR					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4 091	3 450	2 367	1 792	789
Titres en circulation (en milliers) ¹	459	383	251	177	78
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,22	1,22	1,21	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,23	1,23	1,22	1,21	1,20
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	8,92	9,01	9,45	10,10	10,17
Série PWT8					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	244	248	263	286	284
Titres en circulation (en milliers) ¹	34	32	30	28	26
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,24	1,24	1,24	1,24	1,24
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,25	1,26	1,25	1,25	1,25
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	7,22	7,76	8,77	10,12	10,92

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série PWX					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	663	604	1 461	6 601	6 187
Titres en circulation (en milliers) ¹	73	66	152	643	599
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,05	9,15	9,59	10,26	10,33
Série R					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	672 199	669 442	695 769	490 095	475 107
Titres en circulation (en milliers) ¹	68 275	67 280	66 664	43 912	42 276
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,01	0,01	0,01	0,01	–
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,85	9,95	10,44	11,16	11,24
Série S					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	61 423	71 427	81 945	93 438	281 255
Titres en circulation (en milliers) ¹	6 397	7 361	8 051	8 585	25 835
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,03	0,04	0,03	0,03	0,03
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,60	9,70	10,18	10,88	10,89
Série SC					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	74 713	76 077	86 452	109 975	117 356
Titres en circulation (en milliers) ¹	8 103	8 166	8 850	10 529	11 156
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,36	1,35	1,35	1,35	1,35
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,37	1,37	1,36	1,36	1,35
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,22	9,32	9,77	10,45	10,52
Série U					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	979	1 295	2 025	3 965	4 573
Titres en circulation (en milliers) ¹	109	142	212	388	445
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,29	1,29	1,29	1,30	1,30
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,01	9,11	9,55	10,21	10,28

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES (suite)

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Investisseur					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	286	364	1 070	1 255	1 537
Titres en circulation (en milliers) ¹	30	38	106	116	141
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,16	1,17	1,17	1,17	1,18
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,17	1,18	1,18	1,18	1,18
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,53	9,63	10,10	10,80	10,87

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série-B					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	4	78	94	104	102
Titres en circulation (en milliers) ¹	–	8	9	10	10
Ratio des frais de gestion (%) ²	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,43	9,53	10,00	10,69	10,75

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série Conseiller					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	s.o.	32	33	35	47
Titres en circulation (en milliers) ¹	s.o.	3	3	3	4
Ratio des frais de gestion (%) ²	s.o.	1,60	1,60	1,60	1,60
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	s.o.	1,61	1,61	1,61	1,60
Ratio des frais de négociation (%) ³	s.o.	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	s.o.	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	s.o.	9,59	10,06	10,75	10,83

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LB					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	1 049	1 510	2 164	3 625	2 141
Titres en circulation (en milliers) ¹	116	166	227	355	208
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,41	1,41	1,41	1,41	1,41
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,42	1,43	1,42	1,41	1,41
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,01	9,11	9,55	10,21	10,29

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LF					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	649	596	638	1 534	1
Titres en circulation (en milliers) ¹	74	67	69	155	–
Ratio des frais de gestion (%) ²	0,70	0,70	0,69	0,69	0,69
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	0,71	0,71	0,70	0,70	0,69
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	8,75	8,84	9,27	9,91	9,99

	31 mars 2024	31 mars 2023	31 mars 2022	31 mars 2021	31 mars 2020
Série LW					
Valeur liquidative totale (en milliers de \$) ¹	3 985	4 390	5 671	8 479	6 154
Titres en circulation (en milliers) ¹	441	481	593	829	598
Ratio des frais de gestion (%) ²	1,27	1,28	1,27	1,27	1,27
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions (%) ²	1,28	1,29	1,28	1,27	1,27
Ratio des frais de négociation (%) ³	–	0,01	0,01	–	–
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁴	77,53	92,31	71,95	75,80	78,56
Valeur liquidative par titre (\$)	9,03	9,12	9,57	10,23	10,30

Frais de gestion

Les frais de gestion pour chaque série applicable sont calculés et comptabilisés quotidiennement en tant que pourcentage de sa valeur liquidative. Le gestionnaire a utilisé les frais de gestion du Fonds pour payer les coûts liés à la gestion du portefeuille de placement du Fonds et/ou du/des fonds sous-jacent(s), selon le cas, y compris l'analyse des placements, la formulation de recommandations, la prise de décisions quant aux placements, la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente du portefeuille de placement et la prestation d'autres services. Le gestionnaire a également utilisé les frais de gestion pour financer les commissions de vente et de suivi et toute autre rémunération (collectivement, les « versements liés à la distribution ») versées aux courtiers inscrits dont les clients investissent dans le Fonds.

BLC Services Financiers inc. (« BLC ») est le placeur principal des titres de série BLC du Fonds (tel qu'il est indiqué à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) et reçoit une portion des frais de gestion que le Fonds verse au gestionnaire. Dans le cadre de cette entente, BLC avait droit à environ 25 % du total des frais de gestion que le gestionnaire a reçus des séries BLC de tous les Fonds Mackenzie au cours de la période. Le gestionnaire est responsable de payer tous les versements liés à la distribution aux courtiers autorisés par BLC dont les clients investissent dans les séries BLC du Fonds.

Les courtiers affiliés au gestionnaire nommés ci-après peuvent avoir droit à des versements liés à la distribution du gestionnaire au même titre que les courtiers inscrits non reliés : Valeurs mobilières Groupe Investors Inc. et Services Financiers Groupe Investors Inc.

Au cours de la période, le gestionnaire a utilisé environ 42 % du total des frais de gestion reçus de tous les Fonds Mackenzie pour financer les versements liés à la distribution remis aux courtiers inscrits. En comparaison, pour le Fonds, les versements liés à la distribution représentaient en moyenne 34 % des frais de gestion payés par les séries applicables du Fonds au cours de la période. Le pourcentage réel pour chaque série peut être supérieur ou inférieur à la moyenne en fonction du niveau des commissions de suivi et de vente payées pour cette série.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Le Fonds peut avoir fait l'objet de nombre de modifications, telles qu'une restructuration ou un changement de gestionnaire, de mandat ou de nom. Un historique des principaux changements ayant touché le Fonds au cours des dix dernières années se trouve dans le prospectus simplifié du Fonds.

Date de constitution : 12 janvier 1989

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les *Faits saillants financiers*.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS | Pour l'exercice clos le 31 mars 2024

Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	10 février 1989	1,35 %	0,17 %
Série AR	15 novembre 2011	1,35 %	0,20 %
Série B	25 novembre 2016	1,25 %	0,17 %
Série C	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	17 mars 2014	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série F	2 février 2001	0,45 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %
Série G	6 avril 2005	1,10 %	0,17 %
Série I	25 octobre 1999	0,80 %	0,17 %
Série IG	2 janvier 2018	s.o.	s.o.
Série J	22 décembre 2008	1,00 %	0,15 %
Série M	9 août 2020	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %
Série O	26 janvier 2001	— ¹⁾	s.o.
Série PW	10 octobre 2013	0,95 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	0,95 %	0,15 %
Série PWT8	8 juin 2015	0,95 %	0,15 %
Série PWX	20 février 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 juillet 2007	s.o.	s.o.
Série S	6 octobre 2009	— ¹⁾	0,02 %
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %
Série U	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %
Série Investisseur	25 septembre 2009	0,89 %	0,17 %
Série-B	25 septembre 2009	— ¹⁾	s.o.
Série Conseiller	Aucun titre émis ⁴⁾	1,35 %	0,17 %
Série LB	20 janvier 2012	1,05 %	0,17 %
Série LF	9 décembre 2019	0,45 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,95 %	0,15 %

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 25 septembre 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 11 janvier 2024.