

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'obligations stratégique Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. 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.

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'obligations stratégique Mackenzie (le « Fonds »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- l'état de la situation financière au 31 mars 2023;
- l'état du résultat global pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- l'état de l'évolution de la situation financière pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autre point – Informations comparatives

Les états financiers pour la période close le 31 mars 2022 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 15 juin 2022.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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.

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 internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

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

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.  
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 5 juin 2023

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	424 255	420 731
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 087	12 753
Intérêts courus à recevoir	3 313	2 597
Sommes à recevoir pour placements vendus	846	20 604
Sommes à recevoir pour titres émis	140	194
Sommes à recevoir du gestionnaire	5	7
Marge sur instruments dérivés	3 051	1 048
Actifs dérivés	410	1 685
<b>Total de l'actif</b>	<b>439 107</b>	<b>459 619</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	1 390	4 089
Sommes à payer pour titres rachetés	501	1 021
Sommes à payer au gestionnaire	8	8
Obligations pour options vendues	–	7
Passifs dérivés	1 067	350
<b>Total du passif</b>	<b>2 966</b>	<b>5 475</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>436 141</b>	<b>454 144</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	9,16	9,65	6 109	10 974
Série AR	9,47	9,97	4 324	4 143
Série CL	9,15	9,64	41 495	31 610
Série D	9,27	9,75	651	521
Série F	9,19	9,68	96 663	80 726
Série F5	9,86	10,71	415	500
Série F8	10,15	11,41	28	37
Série FB	9,01	9,49	177	198
Série O	9,24	9,74	96 139	92 430
Série PW	9,41	9,90	73 586	87 776
Série PWFB	8,96	9,44	1 734	717
Série PWR	8,97	9,45	1 952	1 741
Série PWT5	10,73	11,70	606	719
Série PWX	9,25	9,75	317	537
Série R	9,15	9,64	46 320	63 302
Série S	9,15	9,65	1 929	1 724
Série SC	9,15	9,64	47 323	56 909
Série S5	9,58	10,47	701	1 063
Série T5	9,28	10,18	66	171
Série LB	9,06	9,54	3 120	3 283
Série LF	9,23	9,72	2 783	3 937
Série LW	9,00	9,47	9 703	11 126
			<b>436 141</b>	<b>454 144</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	614	757
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	13 942	13 542
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(29 805)	(13 132)
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 330	(20 691)
Revenu tiré du prêt de titres	35	38
Revenu provenant des rabais sur les frais	67	73
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(8 817)</b>	<b>(19 413)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2 178	3 084
Frais d'administration	407	569
Intérêts débiteurs	10	3
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	41	57
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Autre	2	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>2 639</b>	<b>3 716</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>2 639</b>	<b>3 716</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(11 456)</b>	<b>(23 129)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	20	11
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(11 476)</b>	<b>(23 140)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,52)	(0,44)	(463)	(722)
Série AR	(0,33)	(0,64)	(142)	(254)
Série CL	(0,06)	(0,85)	(218)	(1 442)
Série D	(0,22)	(0,54)	(17)	(29)
Série F	(0,24)	(0,40)	(1 986)	(4 040)
Série F5	(0,33)	(0,51)	(16)	(24)
Série F8	(0,30)	(0,57)	–	(1)
Série FB	(0,25)	(0,55)	(5)	(9)
Série O	(0,16)	(0,45)	(1 530)	(4 020)
Série PW	(0,35)	(0,51)	(2 848)	(5 080)
Série PWFB	(0,08)	(0,49)	(7)	(45)
Série PWR	(0,26)	(0,58)	(49)	(98)
Série PWT5	(0,33)	(0,46)	(22)	(39)
Série PWX	(0,36)	(0,27)	(14)	(37)
Série R	(0,28)	(0,42)	(1 535)	(2 707)
Série S	(0,23)	(0,40)	(40)	(75)
Série SC	(0,36)	(0,51)	(1 954)	(3 397)
Série S5	(0,48)	(0,46)	(40)	(63)
Série T5	(0,95)	(0,54)	(9)	(17)
Série LB	(0,31)	(0,54)	(107)	(197)
Série LF	(0,30)	(0,60)	(107)	(195)
Série LW	(0,33)	(0,52)	(367)	(649)
			<b>(11 476)</b>	<b>(23 140)</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	454 144	521 372	10 974	23 035	4 143	4 203	31 610	3 146	521	591
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(11 476)	(23 140)	(463)	(722)	(142)	(254)	(218)	(1 442)	(17)	(29)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11 430)	(10 561)	(122)	(164)	(61)	(40)	(1 172)	(505)	(15)	(10)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(75)	(142)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(11 505)	(10 703)	(122)	(164)	(61)	(40)	(1 172)	(505)	(15)	(10)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	126 563	138 154	741	1 053	1 077	1 249	20 469	31 530	237	256
Réinvestissement des distributions	8 032	7 718	118	159	61	40	110	83	8	4
Paiements au rachat de titres	(129 617)	(179 257)	(5 139)	(12 387)	(754)	(1 055)	(9 304)	(1 202)	(83)	(291)
Total des opérations sur les titres	4 978	(33 385)	(4 280)	(11 175)	384	234	11 275	30 411	162	(31)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(18 003)	(67 228)	(4 865)	(12 061)	181	(60)	9 885	28 464	130	(70)
<b>À la clôture</b>	<b>436 141</b>	<b>454 144</b>	<b>6 109</b>	<b>10 974</b>	<b>4 324</b>	<b>4 143</b>	<b>41 495</b>	<b>31 610</b>	<b>651</b>	<b>521</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Émis			1 138	2 228	416	393	3 278	304	53	57
Réinvestissement des distributions			80	102	113	119	2 260	3 084	25	24
Rachetés			13	16	7	4	12	8	1	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>(564)</b>	<b>(1 208)</b>	<b>(80)</b>	<b>(100)</b>	<b>(1 014)</b>	<b>(118)</b>	<b>(9)</b>	<b>(28)</b>
			<b>667</b>	<b>1 138</b>	<b>456</b>	<b>416</b>	<b>4 536</b>	<b>3 278</b>	<b>70</b>	<b>53</b>

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	80 726	120 348	500	597	37	42	198	169	92 430	83 817
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 986)	(4 040)	(16)	(24)	–	(1)	(5)	(9)	(1 530)	(4 020)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 116)	(2 242)	(10)	(12)	(1)	(1)	(4)	(4)	(3 148)	(2 630)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(14)	(19)	(2)	(3)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 116)	(2 242)	(24)	(31)	(3)	(4)	(4)	(4)	(3 148)	(2 630)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	54 766	28 714	46	–	–	–	59	97	14 312	20 125
Réinvestissement des distributions	1 519	1 630	5	5	–	–	4	4	3 148	2 630
Paiements au rachat de titres	(36 246)	(63 684)	(96)	(47)	(6)	–	(75)	(59)	(9 073)	(7 492)
Total des opérations sur les titres	20 039	(33 340)	(45)	(42)	(6)	–	(12)	42	8 387	15 263
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	15 937	(39 622)	(85)	(97)	(9)	(5)	(21)	29	3 709	8 613
<b>À la clôture</b>	<b>96 663</b>	<b>80 726</b>	<b>415</b>	<b>500</b>	<b>28</b>	<b>37</b>	<b>177</b>	<b>198</b>	<b>96 139</b>	<b>92 430</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Émis			8 337	11 588	3	3	21	17	9 485	8 016
Réinvestissement des distributions			5 966	2 791	–	–	7	10	1 554	1 933
Rachetés			167	159	–	–	–	–	345	255
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>(3 954)</b>	<b>(6 201)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>(984)</b>	<b>(719)</b>
			<b>10 516</b>	<b>8 337</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>20</b>	<b>21</b>	<b>10 400</b>	<b>9 485</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT5		Série PWX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	87 776	116 006	717	794	1 741	1 444	719	1 505	537	1 841
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2 848)	(5 080)	(7)	(45)	(49)	(98)	(22)	(39)	(14)	(37)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 606)	(1 639)	(22)	(20)	(36)	(27)	(13)	(16)	(12)	(41)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(25)	(41)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 606)	(1 639)	(22)	(20)	(36)	(27)	(38)	(57)	(12)	(41)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 523	19 265	1 362	467	559	678	150	206	258	359
Réinvestissement des distributions	1 493	1 541	22	20	36	27	21	22	12	41
Paiements au rachat de titres	(24 752)	(42 317)	(338)	(499)	(299)	(283)	(224)	(918)	(464)	(1 626)
Total des opérations sur les titres	(9 736)	(21 511)	1 046	(12)	296	422	(53)	(690)	(194)	(1 226)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(14 190)</b>	<b>(28 230)</b>	<b>1 017</b>	<b>(77)</b>	<b>211</b>	<b>297</b>	<b>(113)</b>	<b>(786)</b>	<b>(220)</b>	<b>(1 304)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>73 586</b>	<b>87 776</b>	<b>1 734</b>	<b>717</b>	<b>1 952</b>	<b>1 741</b>	<b>606</b>	<b>719</b>	<b>317</b>	<b>537</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>8 862</b>	<b>10 924</b>	<b>76</b>	<b>78</b>	<b>184</b>	<b>143</b>	<b>61</b>	<b>115</b>	<b>55</b>	<b>176</b>
Émis	1 447	1 831	154	47	62	67	15	16	29	34
Réinvestissement des distributions	161	147	2	2	4	3	2	2	1	4
Rachetés	(2 648)	(4 040)	(38)	(51)	(33)	(29)	(21)	(72)	(51)	(159)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>7 822</b>	<b>8 862</b>	<b>194</b>	<b>76</b>	<b>217</b>	<b>184</b>	<b>57</b>	<b>61</b>	<b>34</b>	<b>55</b>

  

	Série R		Série S		Série SC		Série S5		Série T5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	63 302	64 686	1 724	1 901	56 909	74 776	1 063	1 998	171	426
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 535)	(2 707)	(40)	(75)	(1 954)	(3 397)	(40)	(63)	(9)	(17)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 735)	(1 906)	(55)	(54)	(933)	(917)	(14)	(21)	(1)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(31)	(64)	(3)	(15)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 735)	(1 906)	(55)	(54)	(933)	(917)	(45)	(85)	(4)	(18)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 952	8 985	578	228	9 732	16 305	110	68	–	–
Réinvestissement des distributions	140	216	55	54	898	881	25	39	3	13
Paiements au rachat de titres	(17 804)	(5 972)	(333)	(330)	(17 329)	(30 739)	(412)	(894)	(95)	(233)
Total des opérations sur les titres	(13 712)	3 229	300	(48)	(6 699)	(13 553)	(277)	(787)	(92)	(220)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(16 982)</b>	<b>(1 384)</b>	<b>205</b>	<b>(177)</b>	<b>(9 586)</b>	<b>(17 867)</b>	<b>(362)</b>	<b>(935)</b>	<b>(105)</b>	<b>(255)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>46 320</b>	<b>63 302</b>	<b>1 929</b>	<b>1 724</b>	<b>47 323</b>	<b>56 909</b>	<b>701</b>	<b>1 063</b>	<b>66</b>	<b>171</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>6 565</b>	<b>6 252</b>	<b>179</b>	<b>184</b>	<b>5 906</b>	<b>7 239</b>	<b>102</b>	<b>171</b>	<b>17</b>	<b>37</b>
Émis	431	879	63	22	1 070	1 594	10	7	–	–
Réinvestissement des distributions	16	21	6	5	99	86	3	3	–	1
Rachetés	(1 948)	(587)	(37)	(32)	(1 906)	(3 013)	(42)	(79)	(10)	(21)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>5 064</b>	<b>6 565</b>	<b>211</b>	<b>179</b>	<b>5 169</b>	<b>5 906</b>	<b>73</b>	<b>102</b>	<b>7</b>	<b>17</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>3 283</b>	<b>3 684</b>	<b>3 937</b>	<b>3 362</b>	<b>11 126</b>	<b>13 001</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(107)	(197)	(107)	(195)	(367)	(649)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(58)	(48)	(87)	(72)	(209)	(189)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(58)	(48)	(87)	(72)	(209)	(189)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	2 161	3 036	645	2 324	1 826	3 209
Réinvestissement des distributions	58	48	87	72	209	189
Paievements au rachat de titres	(2 217)	(3 240)	(1 692)	(1 554)	(2 882)	(4 435)
Total des opérations sur les titres	2	(156)	(960)	842	(847)	(1 037)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(163)</b>	<b>(401)</b>	<b>(1 154)</b>	<b>575</b>	<b>(1 423)</b>	<b>(1 875)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>3 120</b>	<b>3 283</b>	<b>2 783</b>	<b>3 937</b>	<b>9 703</b>	<b>11 126</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	344	360	405	323	1 175	1 281
Émis	240	299	71	227	205	318
Réinvestissement des distributions	6	5	10	7	23	19
Rachetés	(246)	(320)	(184)	(152)	(324)	(443)
Titres en circulation, à la clôture	344	344	302	405	1 079	1 175

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 \$	2022 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(11 476)	(23 140)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	30 495	14 309
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 330)	20 691
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(35)
Achat de placements	(392 126)	(405 263)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	383 487	423 237
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(2 717)	1 118
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	(3)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>1 335</b>	<b>30 914</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	117 005	121 673
Paiements au rachat de titres	(120 525)	(160 762)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 473)	(2 985)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(6 993)</b>	<b>(42 074)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(5 658)</b>	<b>(11 160)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	12 753	23 939
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(8)	(26)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 087</b>	<b>12 753</b>
Trésorerie	7 087	3 816
Équivalents de trésorerie	–	8 937
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 087</b>	<b>12 753</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	614	757
Impôts étrangers payés	20	11
Intérêts reçus	13 226	13 695
Intérêts versés	10	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	378
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 119	944
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	122
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	731	643
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	96	81
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	519	411
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	722 000	635	612
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	265 625 USD	330	334
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	289	283
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	62	60
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	210	210
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 000	45	43
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	801	699
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	341 000	341	315
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 106 000	1 075	997
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	178	166
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	230	191
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	927 000	950	897
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	645	547
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	330
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	394	355
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	244
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	210
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	56	54
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	234
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	165
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	220
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	774	791
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	708	710
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	349	341
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	426	344
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	255
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	333	310
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	21
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	74	70
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	240 000	239	236
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	264	254
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	288	311
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	537 000	544	498
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	963
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	286
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	539	498
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000	132	128
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	539 000	529	489
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	677 000	671	645
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	417 000	418	375
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 148	1 094
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	695	641
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	841 000	819	766
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	279	269
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000	1 379	1 378
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 571 000	1 581	1 575
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	970	931
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	153	154
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	854 000	871	892
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	536	499
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 211 000	1 212	1 203

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	984	961
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	947 000	951	970
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 339 000	1 263	1 259
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	368	348
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 491	1 472
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	633	571
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	244	242
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	204	218
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	245	239
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	251
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	363	330
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	404	378
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	405	356
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	539	473
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	573 000	634	503
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	349	348
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	460 000	463	450
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	115	108
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	493
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	908	862
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	71
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 656 000	2 783	2 550
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	405	388
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	113
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	302	292
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	91
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	38	38
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	131	124
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	113	114
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	3 640 000	3 498	3 485
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 740 000	1 723	1 563
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	314
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 941 000	1 885	1 868
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	525 000	535	497
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	136
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 563 000	1 577	1 579
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	263	268
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 796 000	1 798	1 619
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	281	271
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	338
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	426	389
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	270	266
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	782	690
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	652
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	259	242
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	341	341
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	364	369
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	225	209
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	486
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	454
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	871	869
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	120
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	513	482
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	199

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	291	281
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	864	728
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	145
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	116
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	287
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 450 USD	74	53
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	920 000	918	856
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	33
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 071	1 032
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	963	938
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	880	822
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	420	325
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	560	442
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	633	510
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	265	194
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	174
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	289	260
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 513	1 353
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	486	451
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	165	165
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	776 000	777	775
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	58
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	380 000	377	303
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	517	416
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	786	639
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	505 000	502	435
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	141
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	432	397
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	51 000	51	47
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	41 000	41	38
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	46 000 USD	57	62
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 450	270	263
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	45
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	8
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	89
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 158	189	180
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 773	197	188
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	106
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	259	257
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	63	161
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	597 000	606	543
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	52 000	52	53
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	71	62
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	302	266
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	360	307
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	116
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	734 000	738	670
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	102	98

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	108	104
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	89	85
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	329	332
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	461	401
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	92	89
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	309 000	308	312
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	258	246
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	398
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	108
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	254	230
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	254
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	129
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	159
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	188
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	114	101
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	200
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	157
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	79	74
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	211	189
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	143	147
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	117
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	276	215
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	542	449
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	247	238
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	692	582
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 160 000	3 215	2 931
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 050	990
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	314	248
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	259
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	245
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	368	307
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	591	441
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	332
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	50	51
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	264	248
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	440	395
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	146	132
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 435	1 354
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	151
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	667 000	650	592
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	545
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	473	455
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	824 000	824	816
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 172	1 061
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	678
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	98	98
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	253 251 USD	309	322
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	816 000	816	821
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	169
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 015 000 USD	1 257	1 077
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	563
Fortified Trust 3,76 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	371
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	719
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	578
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	218
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	408	402
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	43	42
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	127
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	701

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	314 000	314	275
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	440 000 USD	569	480
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	204 000	184	187
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	16 187 000	15 899	14 584
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	24 690 000	21 350	22 101
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	26 616 000	24 421	24 732
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	31 000	30	30
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	3 396 000	3 848	3 241
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	3 652 000	2 665	2 728
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	956 000	712	774
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	499	446
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	78	78
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	45
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	390	280
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	539	516
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	354	360
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	359	366
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	78	78
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 295 000	1 041	1 011
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	559 000	447	431
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	371	363
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	468	448
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	167
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	157	142
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	771 000	802	745
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	287
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	680 000	689	640
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 377	1 216
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	470 000	480	415
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	348	343
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	327
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	337
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	485	422
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	629	613
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	338 300 USD	427	413
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 000	473	489
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	619 000	710	730
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	203	176
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	403 000	469	477
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	282	279
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	558 000	543	569
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	227	228
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	354
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	274
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	314
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	97
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 136 000	1 166	1 079
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	934 000	949	907
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	225
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	162
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	195	199
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	145
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	319
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	223	222
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supnationales	s.o.	440 000 USD	530	545
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	21	20

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	98	91
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	193 189 USD	248	238
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	248
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	129
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	933
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	200	87
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	34
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	360	85
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	186	34
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	978	861
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	182
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	350
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	121	123
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	229 152 USD	274	165
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	21	21
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	60
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	31	30
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	21	20
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	387	368
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	413
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	111
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	847
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	132
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	324	279
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	226
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	334	138
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	292	272
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	336
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	198
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	196 298 EUR	289	249
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	307
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	505
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	542
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	716	687
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 317	1 206
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	636
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	387	379
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	207
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	265	241
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	57	62
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	21	20
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 677 000	1 708	1 633
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	124	130
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	78
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Micron Technology Inc. 6,75 % 01-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	239	245
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	261 000 USD	330	306
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	387 000 USD	489	455
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	613	588
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 703 000	1 747	1 633
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	365
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	317	299
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	362
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	679
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	461	343
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	220
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	368

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	65	61
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	313	309
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	815	661
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	256	222
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	237
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	287	280
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	125	125
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 432 000	1 423	1 343
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 465 000	1 427	1 290
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 425	299	268
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	175	155
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	108	131
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 037 000	1 044	957
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 256	1 117
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 445 000	1 453	1 400
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	331	337
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	871	747
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	519	512
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	164
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	335 000	334	300
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	347 000	346	365
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	161 000	169	156
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	997
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	80
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	657	644
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	494	485
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	384	369
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	308	255
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 399 000	1 493	1 351
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	864	714
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	115	91
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	309	270
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	451
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	70	14
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	14
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	406	386
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	490 000	470	423
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 580 000	1 638	1 309
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	11 277 000	11 502	9 431
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	3 860 000	3 490	3 122
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	4 909 000	4 653	4 216
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 610 000	3 998	2 963
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 735 000	2 926	2 306
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	3 435 000	2 594	2 218
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	550 000	514	519
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	720 000	672	643
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 410 000	2 408	2 493
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	17 413 000	17 535	17 590
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 350 000	1 541	1 222
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	11 263 000	10 695	10 793
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	780 000	730	698
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	690 000	690	693
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	9 001 000	8 471	8 734
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 740 000	2 017	1 578
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	14 736 000	15 299	15 874
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	188 000	205	164
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 090 000	1 156	913
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	3 382 000	3 400	2 651
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	228 000	228	209
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	187 000	192	171

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 360 000	1 356	1 252
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	135	55
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	312	280
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	363
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	378	379
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	441	420
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	573 000	520	500
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	104
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	309	301
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	961 000	957	907
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 147 000	2 038	1 961
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	241	226
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	237	237
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 301 000	1 262	1 260
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	681 000	683	695
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	899 000	809	828
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 391 000	1 375	1 391
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	720
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	311	296
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	632	584
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	750	691
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	383
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 000	329	325
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	218
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	156	131
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	224
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	174
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 009	431	385
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	62	57
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	311	267
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	209	165
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	134
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	198
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	126
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	166 254 USD	208	151
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	64
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	104	107
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	149	155
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 196	158	148
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	226 650 USD	264	244
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	365	354
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 271 000	2 285	2 180
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	519
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	676
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	882	869
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	452
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	60	65
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	403	317
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	732	704
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	648	657
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	129	117
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	69	70
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	350	325
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	334 000	311	311
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	784 000	831	712
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	166	139
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	189
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	358	299

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	73
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	713
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	18	21
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	375	356
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	354	329
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	909 000 USD	1 270	1 182
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	312	264
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	224	188
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	607	647
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	478	486
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	848	795
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	184
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	200
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	264
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 156
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 159 000	2 055	2 057
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 777 000	1 752	1 761
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	328	302
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	704 000	701	693
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	381
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 022 000	1 016	1 015
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	882	781
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	422
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	45	45
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 000	482	459
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	328	309
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	186
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	83	84
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	316	288
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	300	297
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 099 000	1 166	1 062
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	655
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	989	796
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 691 000	1 657	1 523
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	132	133
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	933 000	988	914
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 504	88	89
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	43
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	214	229
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 720 000 USD	2 655	1 740
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	95	96
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	154	150
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	381	369
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	409	407
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	363	389
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	364
Vidéotron Ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	486
Vidéotron Ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	569
Vidéotron Ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 911	1 526
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000	594	531
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	488	458
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000	828	775
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	36
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000	172	173
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	311 000 USD	406	402

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	316
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	792 000	798	712
<b>Total des obligations</b>				<b>395 340</b>	<b>372 270</b>
<b>ACTIONS</b>					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 150	111	126
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 254	20	19
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	392	7	6
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	8 045	203	165
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	3 402	85	75
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 341	83	75
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	2 400	–	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	402	10	9
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	4 020	101	75
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 550	40	35
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	206	23	1
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	15 058	196	194
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	1 230	23	23
<b>Total des actions</b>				<b>902</b>	<b>803</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	113 000	10 316	10 410
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	65 940	6 179	5 349
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	183 000	3 685	3 193
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>20 180</b>	<b>18 952</b>
<b>BILLETS À COURT TERME</b>					
Banque Royale du Canada 4,45 % 03-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 433 000	15 433	15 435
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	7 028 000	6 718	6 738
<b>Total des billets à court terme</b>				<b>22 151</b>	<b>22 173</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	761 530	7 661	6 517
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>7 661</b>	<b>6 517</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	225	2 372	2 503
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	225	1 037	1 037
<b>Total des fonds privés</b>				<b>3 409</b>	<b>3 540</b>
Coûts de transaction				(17)	–
<b>Total des placements</b>				<b>449 626</b>	<b>402 082</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(657)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					7 087
Autres éléments d'actif moins le passif					5 456
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>436 141</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

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

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

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

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,3
<i>Obligations</i>	91,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options vendues</i>	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	4,6
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Actions	0,5
Fonds privés	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	65,7
États-Unis	19,1
Autres éléments d'actif (de passif)	4,6
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Autre	2,4
Royaume-Uni	1,2
Chine	0,7
Australie	0,5
Mexique	0,5
Luxembourg	0,5
Brésil	0,4
Corée du Sud	0,3
Chili	0,3
Japon	0,2
Malaisie	0,2
Indonésie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	46,0
Obligations provinciales	19,1
Obligations fédérales	12,5
Obligations d'État étrangères	6,6
Prêts à terme	6,1
Autres éléments d'actif (de passif)	4,6
Trésorerie et placements à court terme	3,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,7
Services financiers	0,5
Fonds privés	0,4
Obligations municipales	0,1
Obligations supranationales	0,1
Autre	0,1

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

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

### 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	(10 000 000)	20 juin 2028	Markit CDX.NA.IG.40	Fonds d'obligations stratégique Mackenzie	13 527	–	(153)
<b>Total des contrats de swap</b>					<b>13 527</b>	<b>–</b>	<b>(153)</b>

### 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 Euro-Bobl, juin 2023	(259)	8 juin 2023	118,47 EUR	(44 791)	225	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(25)	13 juin 2023	145,42 JPY	(37 735)	–	(676)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(82 526)</b>	<b>225</b>	<b>(676)</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2023.

### 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	683 USD	(928) CAD	21 avril 2023	928	922	–	(6)
A	40 EUR	(59) CAD	24 avril 2023	59	59	–	–
A	44 CAD	(30) EUR	28 avril 2023	(44)	(44)	–	–
A	14 CAD	(10) EUR	28 avril 2023	(14)	(14)	–	–
A	804 CAD	(600) USD	28 avril 2023	(804)	(811)	–	(7)
A	1 098 USD	(1 470) CAD	28 avril 2023	1 470	1 483	13	–
A	1 202 CAD	(900) USD	19 mai 2023	(1 202)	(1 216)	–	(14)
AA	2 430 CAD	(1 820) USD	19 mai 2023	(2 430)	(2 458)	–	(28)
AA	427 CAD	(320) USD	19 mai 2023	(427)	(432)	–	(5)
AA	1 480 CAD	(1 110) USD	19 mai 2023	(1 480)	(1 499)	–	(19)
A	841 USD	(1 142) CAD	19 mai 2023	1 142	1 135	–	(7)
AA	3 735 CAD	(2 740) USD	19 mai 2023	(3 735)	(3 700)	35	–
AA	3 940 CAD	(2 952) USD	26 mai 2023	(3 940)	(3 985)	–	(45)
A	1 872 CAD	(1 370) USD	26 mai 2023	(1 872)	(1 850)	22	–
AA	525 CAD	(365) EUR	2 juin 2023	(525)	(536)	–	(11)
A	6 452 CAD	(4 795) USD	2 juin 2023	(6 452)	(6 474)	–	(22)
A	15 141 CAD	(11 268) USD	2 juin 2023	(15 141)	(15 215)	–	(74)
AA	1 871 CAD	(1 370) USD	9 juin 2023	(1 871)	(1 849)	22	–
AA	6 357 CAD	(4 647) USD	23 juin 2023	(6 357)	(6 271)	86	–
AA	506 CAD	(370) USD	23 juin 2023	(506)	(499)	7	–
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>185</b>	<b>(238)</b>

Total des actifs dérivés

Total des passifs dérivés

410

(1 067)

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 5 juin 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, Mackenzie aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

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; et

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit (« Fonds sous-jacents »), 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 un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds 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 titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## 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 et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 30 avril 2013

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

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

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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

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

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série F8 ne sont plus offerts à la vente.

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	12 541		45 040	
Valeur des biens reçus en garantie	13 196		47 337	
	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	43	100,0	47	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(2,1)
	43	100,0	46	97,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(18,6)	(8)	(17,0)
Revenu tiré du prêt de titres	35	81,4	38	80,9

#### d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et la préservation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres adossés à des créances de sociétés et du gouvernement du Canada. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	37 879	6 934	(42 872)	1 941				
EUR	372	353	(310)	415				
CNY	–	379	–	379				
JPY	–	809	(676)	133				
Total	38 251	8 475	(43 858)	2 868				
% de l'actif net	8,8	1,9	(10,1)	0,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(444)	(0,1)	444	0,1

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

- e) Risques découlant des instruments financiers (suite)  
 ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	72 777	4 247	(65 693)	11 331				
CNY	–	387	–	387				
EUR	1 503	(290)	(1 003)	210				
Total	74 280	4 344	(66 696)	11 928				
% de l'actif net	16,4	1,0	(14,7)	2,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 072)	(0,2)	1 072	0,2

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

#### iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

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

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	2 017	(124 964)				
1 an à 5 ans	78 695	–				
5 ans à 10 ans	170 743	–				
Plus de 10 ans	135 843	–				
Total	387 298	(124 964)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(34 297)	(7,6)	34 423	7,6

#### iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 17,3 % de l'actif net du Fonds (12,5 % en 2022).

Aux 31 mars 2023 et 2022, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	19,2	13,3
AA	13,8	14,6
A	25,3	17,3
BBB	20,3	23,2
Inférieure à BBB	4,2	8,3
Sans note	7,6	8,6
Total	90,4	85,3

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

#### f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	372 270	–	372 270	–	387 298	–	387 298
Actions	803	–	–	803	2 120	1	–	2 121
Options	–	–	–	–	–	25	–	25
Fonds/billets négociés en bourse	18 952	–	–	18 952	15 386	–	–	15 386
Fonds communs de placement	6 517	–	–	6 517	14 367	–	–	14 367
Fonds privés	–	–	3 540	3 540	–	–	1 534	1 534
Actifs dérivés	225	185	–	410	477	1 208	–	1 685
Passifs dérivés	(676)	(391)	–	(1 067)	(193)	(164)	–	(357)
Placements à court terme	–	22 173	–	22 173	–	8 937	–	8 937
Total	25 821	394 237	3 540	423 598	32 157	397 305	1 534	430 996

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	Fonds privés (\$)	Fonds privés (\$)
Solde, à l'ouverture	1 534	–
Achats	1 943	1 466
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	63	68
Solde, à la clôture	3 540	1 534
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	63	68

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

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	118	13
Autres fonds gérés par le gestionnaire	46 320	63 302
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	43 424	33 334

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 208	(276)	–	932
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(276)	276	1 048	1 048
Obligation pour options vendues	(7)	–	–	(7)
Total	925	–	1 048	1 973

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

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

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	5,5	6 945
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,5	2 332
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,4	9 577
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	0,9	7 422
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,8	3 477
Northleaf Private Credit II LP	0,3	1 318
Sagard Credit Partners II LP	0,2	216

#### j) Engagement

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	2 503	2 249	1 318	2 249
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	1 037	2 249	216	2 249

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

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