

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes 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 du FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts du FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie (le « FNB »)

Opinion

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

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

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

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 FNB à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

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

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

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

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le FNB à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	464 768	229 374
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 158	1 991
Intérêts courus à recevoir	4 144	1 760
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	68	–
Marge sur instruments dérivés	–	65
Actifs dérivés	1	50
Total de l'actif	470 139	233 240
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	62	30
Passifs dérivés	–	7
Total du passif	62	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts	470 077	233 203

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	91,45	95,58	470 077	233 203

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	12 466	9 402
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(8 535)	(7 083)
Profit (perte) net(te) latent(e)	2 234	(11 137)
Revenu tiré du prêt de titres	17	4
Autre	549	176
Total des revenus (pertes)	6 731	(8 638)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	496	437
Rabais sur les frais de gestion	(460)	(446)
Intérêts débiteurs	12	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	51	(6)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	51	(6)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 680	(8 632)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	6 680	(8 632)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	1,89	(3,10)	6 680	(8 632)

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 part)

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	233 203	386 029
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 680	(8 632)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(10 951)	(9 393)
Gains en capital	(644)	–
Rabais sur les frais de gestion	(460)	(446)
Total des distributions aux porteurs de parts	(12 055)	(9 839)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	328 032	20 159
Réinvestissement des distributions	644	–
Paievements au rachat de parts	(86 427)	(154 514)
Total des opérations sur les parts	242 249	(134 355)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	236 874	(152 826)
À la clôture	470 077	233 203
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 440	3 740
Émises	3 660	200
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(960)	(1 500)
Parts en circulation, à la clôture	5 140	2 440

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	6 680	(8 632)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	8 739	7 099
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(2 234)	11 137
Achat de placements	(1 067 108)	(380 492)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	878 891	474 673
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(2 387)	956
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	32	(17)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(177 387)	104 724
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	259 466	18 618
Paievements au rachat de parts	(71 501)	(112 821)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(11 411)	(9 839)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	176 554	(104 042)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(833)	682
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 991	1 309
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 158	1 991
Trésorerie	1 158	1 991
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 158	1 991
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	10 082	10 423
Intérêts versés	12	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,35 % 16-05-2024, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	156	156
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	791	806
407 International Inc. 4,45 % 14-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	430	444
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	344	268
407 International Inc. 5,75 % 14-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 359 000	2 867	2 508
407 International Inc. 4,45 % 15-11-2041, rachetables 2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	1 007	753
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	620	519
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	37	29
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	202	201
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	139	148
407 International Inc. 3,98 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	437	443
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	219
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	271	281
Accès Recherche Montréal S.E.C. 7,07 % 31-12-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 817	19	16
Aéroports de Montréal 6,95 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 404	399	400
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	428	343
Aéroports de Montréal 5,67 % 16-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	210	166
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	303	236
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	137	101
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	235	179
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 000	565	459
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2040, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	480	517
AGT Ltd. 8,80 % 22-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	446	435
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	739 000	688	683
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	187	190
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	795	811
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	362 000	348	345
Alberta Powerline LP 4,06 % 01-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 233	900	760
Alectra Inc. 2,49 % 17-05-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	601	601
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	367	389
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	705 000	714	578
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	927	870
Alimentation Couche-Tard inc. 3,06 % 26-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	647 000	682	631
Alimentation Couche-Tard inc. 3,60 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	363	372
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	426	425
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	658	620
Fonds de placement immobilier Allied 3,39 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	257	271
Fonds de placement immobilier Allied 3,12 % 21-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	636	534
Fonds de placement immobilier Allied 3,10 % 06-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	187	189
AltaGas Canada Inc. 4,26 % 05-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	254	236
AltaGas Ltd. 4,40 % 15-03-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	187	188
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	611	601
AltaGas Ltd. 4,12 % 07-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	163	149
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	993 000	1 005	958
AltaGas Ltd. 2,08 % 30-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	587	514
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	429	421
AltaGas Ltd. 4,99 % 04-10-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	112	107
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	19	18
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	578	580
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	362	361
AltaLink, L.P. 5,25 % 22-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	699	561
AltaLink, L.P. 4,87 % 15-11-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	148	112
AltaLink, L.P. 4,462 % 08-11-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	917 000	1 079	892
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	181	182
AltaLink, L.P. 4,92 % 17-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	4	3
AltaLink, L.P. 4,054 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	30	23
AltaLink, L.P. 4,09 % 30-06-2045, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	206	230
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	214	223
AltaLink, L.P. 4,446 % 11-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	401	403
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000	710	688

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 826 000	2 887	2 746
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	334	344
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	422	440
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 509 000	1 622	1 485
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000	184	206
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	945 000	976	876
Athene Global Funding 1,25 % 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	159	162
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000	210	207
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000	575	574
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000	344	312
Aviva PLC 4,00 % 02-10-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	380 000	330	345
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	49
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	2 110	1 903
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	740	762
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 554 000	1 455	1 480
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000	563	498
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	859	868
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 083 000	1 984	2 010
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 182	1 137
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 073	1 071
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	1 140	972
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	900	913
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 325	1 358
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 093 000	1 163	1 033
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 292 000	2 131	2 211
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 598 000	1 567	1 580
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 330 000	3 344	3 338
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 404 000	1 545	1 334
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	670	673
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 045 000	926	935
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	679	668
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	107	102
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 811 000	4 007	3 677
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 158 000	1 080	1 101
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	978	1 000
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	681	676
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 455 000	2 152	2 235
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	352	306
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 371 000	3 103	3 171
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 716 000	3 217	3 230
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	881	900
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 18-01-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	754 000	745	743
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	672	668
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 329 000	1 292	1 255
Barclays PLC, taux variable 23-06-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	35	36
BC Gas Utility Ltd. 6,95 % 21-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	607	589
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	405	430
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	748	622
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	779	637
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	179	184
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 074 000	2 030	1 883
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	199	196
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	223	195
Bell Canada Inc. 4,70 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	694	694
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	986	985
Bell Canada Inc. 2,90 % 12-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	255	232
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 403 000	3 774	3 276
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	988	840

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 166 000	1 862	1 886
Bell Canada Inc. 7,85 % 02-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	271	283
Bell Canada Inc. 6,10 % 16-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 180	1 188
Bell Canada Inc. 6,17 % 26-02-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	373	399
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	497	544
Bell Canada Inc. 4,35 % 18-12-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	113	92
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	210	223
Bell Canada 6,55 % 01-05-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	517	543
Bell Canada 7,65 % 30-12-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	204	205
Bell MTS Inc. 4,00 % 27-05-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	665	672
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	547	554
BMW Canada Inc. 2,41 % 27-11-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	407 000	424	400
BNP Paribas SA 2,54 % 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	480 000	408	417
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	250 000	244	245
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	578	495
British Columbia Ferry Services Inc. 5,02 % 20-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	272	214
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	454	347
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	109	79
Université Brock 4,97 % 14-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	497 000	623	511
Brookfield Asset Management Inc. 5,04 % 08-03-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	239	219
Brookfield Asset Management Inc. 4,82 % 28-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	574 000	606	573
Brookfield Asset Management Inc. 3,80 % 16-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	667	588
Brookfield Asset Management Inc. 5,95 % 14-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 299	1 271
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 24-08-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 476 000	1 538	1 347
Brookfield Finance II Inc. 5,43 % 14-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	468	456
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	476	445
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	992 000	1 048	960
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	370	376
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,98 % 14-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	591	591
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,44 % 25-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	860	890
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,79 % 25-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	115	116
Brookfield Renewable Energy Partners L.P. 5,84 % 05-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 000	360	362
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	498 000	547	486
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	237	210
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	287	292
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	429	393
Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	421	413
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	399	342
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	140	144
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 083 000	1 138	1 064
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	865	795
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	414	429
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	525	542
Bruce Power L.P. 4,75 % 21-06-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	393	349
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	582	573
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	852 000	784	702
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	158	180
Corporation Cameco 4,19 % 24-06-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	497 000	527	489
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	238	215

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de capital Canada-Vie 7,53 % 30-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	498	523
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	172	168
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,29 % 15-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 117 000	2 233	2 087
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 299 000	1 263	1 252
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 904 000	2 784	2 794
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 210	1 116
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 576 000	1 746	1 539
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 434 000	2 174	2 234
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 216	2 294
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 148	1 166
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	119	120
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	404 000	386	391
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	630	639
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 447 000	1 274	1 305
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	585	580
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	921	904
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,80 % 22-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	277	280
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	584	603
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	515	537
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 147	962
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	259	245
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	590	560
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	408	405
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	348	356
Canadian Natural Resources Ltd. 4,85 % 30-05-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	155	115
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	902	929
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 362 000	1 412	1 268
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 6,45 % 17-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	401	338
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,05 % 09-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	211	202
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	614	644
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	143	145
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	644	641
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 413 000	1 418	1 284
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	346	362
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	186	171
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	259	260
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	856	862
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	524
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	451	449
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	495	515
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 207 000	1 226	1 153
Central 1 Credit Union 1,32 % 29-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	707	728
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	451	450
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	93	93
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,903 % 05-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	272	251
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,293 % 08-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	850	783
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	48	45
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	334	340

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 256	1 138
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	372	377
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	615 000	543	539
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	408	420
CI Financial Corp. 3,76 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	531	527
CI Financial Corp. 7,00 % 02-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	685	680
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	378	382
CNH Industrial Capital America 1,50 % 01-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	246
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,26 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	458	457
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	255	267
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	787	1	1
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	589 531	568	563
Cordelio Clover Inc. 4,22 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 807	291	299
Fonds de placement immobilier Crombie 4,80 % 31-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	115	114
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	271	266
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	246	249
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	186	192
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 654	444	376
Crosslinx Transit Solutions GP 4,56 % 30-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	114	130
CT Real Estate Investment Trust 3,47 % 16-06-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	502	508
CT Real Estate Investment Trust 3,87 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	307	311
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	52	44
CU Inc. 5,032 % 20-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	719	731
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	212	213
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	367	382
CU Inc. 3,81 % 10-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000	437	386
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	330	250
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 439	1 123
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	2 010	1 433
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	316	357
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	205	174
CU Inc. 2,61 % 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	303	345
CU Inc. 3,17 % 05-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	52	39
CU Inc. 3,86 % 14-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	571	556
CU Inc. 4,56 % 07-11-2053, rachetables 2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	113	116
Société Financière Daimler Canada Inc. 2,97 % 13-03-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	508 000	535	498
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 1,85 % 15-12-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	216 000	210	211
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,14 % 13-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	702 000	656	667
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	970 000	874	886
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	595
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	129	133
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	197	202
Dollarama inc. 2,44 % 09-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	662 000	577	585
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	615 000	591	590
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	267	271
Dream Summit Industrial 2,15 % 17-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	648 000	596	600
E-L Financial Corp. Ltd. 4,00 % 22-06-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	125	118
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	128	134
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,15 % 22-08-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	430	430
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	193	148
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,50 % 23-11-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	501	508
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,00 % 22-08-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	353	392
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	356	304
Enbridge Gas Inc. 3,31 % 11-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	783	690
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	514	520
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	50	51
Enbridge Gas Inc. 6,16 % 16-12-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	451	435
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	441	455
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	534	550
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	408	419
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 851 000	2 946	2 698
Enbridge Inc. 5,70 % 09-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	682	676
Enbridge Inc. 7,22 % 24-07-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	76	63
Enbridge Inc. 7,20 % 18-06-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	1 244	1 227
Enbridge Inc. 6,90 % 15-11-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	147	118
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	62	53
Enbridge Inc. 5,75 % 02-09-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	244	242
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	257	236
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	527 000	421	457
Enbridge Inc. 4,87 % 21-11-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 227 000	1 135	1 108
Enbridge Inc. 4,10 % 21-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	158
Enbridge Inc. 6,51 % 09-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	557	540
Pipelines Enbridge Inc. 3,45 % 29-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	330	340
Pipelines Enbridge Inc. 3,52 % 22-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 353	1 161
Pipelines Enbridge Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	256	207
Pipelines Enbridge Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	227	178
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	837	830
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 17-08-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	188	210
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	784	789
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	142	126
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	231	234
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	426	425
Énergir inc. 3,04 % 09-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	132	130
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	683	684
ENMAX Corp. 3,84 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	356	323
ENMAX Corp. 3,88 % 18-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	166	144
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	662	534
EPCOR Utilities Inc. 6,65 % 15-04-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	131	105
EPCOR Utilities Inc. 5,75 % 24-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	623	543
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	133	98
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	287	291
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	368	418
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	257	195
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	362	352
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	161
Banque Équitable 1,98 % 09-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	378	383
Banque Équitable 1,94 % 10-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	583	579
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	452 000	482	449
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	747 000	789	734
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	284	257
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	225	200
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	586	595
Federated Co-operatives Ltd. 3,92 % 17-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	231	233
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	389	361
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 127 000	1 182	1 086
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 558 000	1 520	1 411
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 343	1 357
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	474	481
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 28-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	762	773
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	966	983
Finning International Inc. 2,63 % 14-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	111	112
First Capital Realty Inc. 3,90 % 30-10-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	96	92
First Capital Realty Inc. 4,79 % 30-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000	455	425
First Capital Realty Inc. 4,323 % 31-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	497	456
First Capital Realty Inc. 3,60 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	528	489
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	235	212

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
First Capital Realty Inc. 3,75 % 12-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	193
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	233	228
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	736 000	713	734
FortisAlberta Inc. 3,30 % 30-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	226	225
FortisAlberta Inc. 5,37 % 30-10-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	351 000	502	374
FortisAlberta Inc. 4,85 % 11-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	294	215
FortisAlberta Inc. 4,99 % 03-01-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	107	80
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	74	59
FortisBC Energy Inc. 5,90 % 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	283	288
FortisBC Energy Inc. 6,00 % 02-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	181	181
FortisBC Energy Inc. 3,67 % 09-04-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	298	333
FortisBC Energy Inc. 3,78 % 06-03-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	452	444
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 012	757
FortisBC Inc. 4,00 % 28-10-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	562	576
Gaz Métro inc. 5,70 % 10-07-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	376	350
Société de financement GE Capital Canada 5,73 % 22-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	130	125
Financière General Motors du Canada Ltée 1,70 % 09-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	962 000	878	888
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	485	488
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	309	324
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	314	317
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	453	453
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 % , taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000	456	456
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	946	978
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 195	1 050
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	744 000	679	691
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernement fédéral	483 000	473	476
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	3 149 000	2 945	3 041
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	1 700 000	1 401	1 426
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	1 367 000	1 502	1 537
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	1 474 000	1 170	1 180
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	630 000	475	471
Grand Renewable Solar LP 3,97 % 31-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 933	199	205
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	535	547
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	35
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	576	590
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 03-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	952	901
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	196	172
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	110	93
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 30-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 622	427	396
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	69	57
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000	1 654	1 397
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	586	520
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	266	216
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,26 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	272	301
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	379	422
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	251	245
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 000	629	668
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	284	285
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	300	331
¹ Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	77	67
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,38 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	458	452
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,67 % 21-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	868	709
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,00 % 16-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	238	181
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,98 % 08-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	307	228
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	55	55
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	303	310
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	457	460
Administration de l'aéroport international de Halifax 4,89 % 07-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	136	133

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Aéroport international de Halifax 3,68 % 03-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	65	70
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 219 601	1 523	1 365
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	361 000	351	349
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	600 000	561	551
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	505	461
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	527 000	477	489
Heathrow Funding Ltd. 3,66 % 13-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000	599	648
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000	293	300
Honda Canada Finance Inc. 3,18 % 28-08-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	271	257
Honda Canada Finance Inc. 3,44 % 23-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	988	987
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	757 000	681	687
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	383	392
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 5,22 % 16-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	482	453
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 3,42 % 07-12-2057, rachetables 2057	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	40
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 % 31-01-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	478 635	487	501
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 338 000	1 426	1 327
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 196	1 195
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	195	202
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	370	371
Hydro One Inc. 1,76 % 28-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	557	571
Hydro One Inc. 3,02 % 05-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	491	521
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 584	1 593
Hydro One Inc. 1,69 % 16-01-2031, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 144	1 183
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 144 000	1 706	1 353
Hydro One Inc. 6,35 % 31-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	524	422
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 263 000	4 055	3 480
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	193	149
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	399	397
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	504 000	507	498
Hydro One Inc. 4,17 % 06-06-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	313	232
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	276	312
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	28	22
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	48	37
Hydro One Inc. 2,71 % 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	575	642
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	283	300
Hydro One Inc. 4,00 % 22-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	317	287
Hydro Ottawa Holdings Inc. 2,614 % 03-02-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	116	115
Hydro Ottawa Holdings Inc. 3,99 % 14-05-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	171	167
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	854 000	808	779
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	304	312
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	73	75
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	200	195
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	131	134
¹ Société financière IGM Inc. 7,00 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	1 090	892
¹ Société financière IGM Inc. 7,11 % 07-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	246	204
¹ Société financière IGM Inc. 6,00 % 10-12-2040, rachetables 2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	202	171
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 09-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	135	122
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux variable 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	234	235
Intact Corporation financière 3,69 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	586	593
Intact Corporation financière 3,77 % 02-03-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	761	772
Intact Corporation financière 2,85 % 07-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	381	384
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 016 000	928	717
Intact Corporation financière 3,77 % 20-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	236	222
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	121	122
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	452	463
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 713 000	1 638	1 628
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	864	771
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	450	486
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	355	375
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	497	457

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 5,09 % 27-11-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	313	312
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	228	230
John Deere Financial Inc. 1,09 % 17-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000	105	107
John Deere Financial Inc. 2,41 % 14-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000	436	442
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 785 000	1 688	1 645
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 337 000	1 210	1 199
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	148	159
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	768	790
Banque Laurentienne du Canada 1,95 % 17-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	910	928
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	233	228
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	534 000	513	513
Les Compagnies Loblaw Itée 6,45 % 09-02-2028, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	854 000	1 084	913
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	253	221
Les Compagnies Loblaw Itée 6,50 % 22-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	108	89
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	187	157
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 073 000	1 265	1 188
Les Compagnies Loblaw Itée 6,15 % 29-01-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	377	398
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	185	146
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	260	287
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	441	442
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	453	448
Lower Mattagami Energy LP 5,14 % 18-05-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	370	280
Lower Mattagami Energy LP 4,94 % 21-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	181	135
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000	591	539
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	190	125
Macquarie Group Ltd., taux variable 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000	471	435
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	458	460
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	444	454
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 248 000	1 176	1 125
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	369	383
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	548	561
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 525	1 394
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	827	809
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	346	361
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	232	227
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 062	1 071
Université McGill 3,98 % 29-01-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	4
Université McMaster 3,41 % 17-06-2071	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	277
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	119	122
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 035 000	1 088	1 116
Metro inc. 4,27 % 04-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	911	752
Metropolitan Life Global Fund 3,39 % 09-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000	695	671
Metropolitan Life Global Funding I 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	306	317
Metropolitan Life Global Funding I 2,45 % 12-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	736 000	697	652
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	784 000	829	750
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000	835	764
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	909 000	886	891
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 004 000	904	909
Mountain View Partners GP 3,97 % 31-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 779	526	525
La Mutuelle du Canada, Compagnie d'Assurance sur la Vie 6,30 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	261	212
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	876 000	847	830
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 289 000	1 354	1 264
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	702	653
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 010 000	1 904	1 928
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	682	679
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	146	147
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	566	584
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 364 000	1 225	1 256
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	507	509
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	737 000	692	643

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 % 16-09-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	440 000	436	449
NAV CANADA 7,40 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	294	296
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	176
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	350	324
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	155	117
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	129	90
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000	1 131	1 040
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 867	1 839
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 136	1 144
Nissan Canada Inc. 2,10 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 008 000	937	913
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 188	244	245
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	882	873
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 516 000	1 680	1 438
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd. 4,35 % 10-01-2039, série I	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	663	730
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	729	732
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	353	359
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	721	633
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	344	359
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	791	633
North West Redwater Partnership 4,75 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	938	741
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	11
Northern Courier Pipeline LP 3,37 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 821	317	324
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,74 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	918	1	1
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,75 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 441	606	613
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 166	388	388
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,12 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 940	214	224
Nova Scotia Power Inc. 5,67 % 14-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	254	199
Nova Scotia Power Inc. 5,95 % 27-07-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	275	269
Nova Scotia Power Inc. 5,61 % 15-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	395	328
Nova Scotia Power Inc. 4,15 % 06-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	399	288
Nova Scotia Power Inc. 4,50 % 20-07-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	442	310
Nova Scotia Power Inc. 3,61 % 01-05-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	295	309
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	220	239
OMERS Realty Corp. 2,86 % 23-02-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	563 000	581	552
OMERS Realty Corp. 3,33 % 12-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	858	860
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	138	141
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 114	951
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	431	436
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	911	934
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	168	150
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000	586	573
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	339	327
Ontario Power Generation Inc. 3,65 % 13-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 004 000	1 028	817
Ontario Power Generation Inc. 2,95 % 21-02-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	262	296
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	705	701
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	71	72
Pembina Pipeline Corp. 4,24 % 15-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	366	321
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 808 000	1 814	1 746
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	764 000	840	716
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	648	705
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	615	658
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 28-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	158	161
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	284	295
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 000	780	722
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	303	274
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000	628	525
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	147	148
PepsiCo Inc. 2,15 % 06-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000	362	362
Plenary Health Bridgepoint LP 7,25 % 31-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 578	4	3
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	432 701	484	488

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
¹ Power Corporation du Canada 8,57 % 22-04-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	209	204
¹ Power Corporation du Canada 4,81 % 31-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	527	425
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	94	93
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	403	398
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	465	459
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	325	337
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	297	297
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	231	230
Fonds de placement immobilier RioCan 3,73 % 18-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	103	99
Fonds de placement immobilier RioCan 3,21 % 29-09-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	20
Fonds de placement immobilier RioCan 3,29 % 12-02-2024, série W	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	31
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 074 000	1 089	1 019
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	262	265
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	628	626
Rogers Communications Inc. 4,00 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	178	161
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	958 000	926	926
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 522 000	1 547	1 459
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 198 000	1 121	1 131
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	900	815
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	722 000	665	679
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	735	644
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	919	889
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	484	499
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	663 000	630	620
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	783 000	823	770
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 104	1 074
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 755 000	2 679	2 657
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 559	1 587
Banque Royale du Canada 4,93 % 16-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	40	36
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 002 000	3 830	3 876
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 457	1 389
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 642 000	1 705	1 512
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 636 000	1 614	1 636
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 408	1 380
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 144 000	1 066	998
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	928	944
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 495 000	1 430	1 426
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	996 000	908	926
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 373 000	1 218	1 229
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 206 000	1 994	2 009
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 377 000	1 228	1 160
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	663	524
Saputo inc. 2,83 % 21-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 414	1 272
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	825	868
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	36
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	132	119
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	480	501
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	945 000	1 095	925
Shaw Communications Inc. 3,30 % 10-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	633 000	565	576
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	431	420
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	790	765
Shaw Communications Inc. 4,25 % 09-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	592 000	615	474
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	455	451
Smart Real Estate Investment Trust 3,556 % 06-02-2025, série N	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	162	164
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	831	734
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	392	346
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	455	472
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,65 % 11-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	230	227
Sobeys Inc. 5,79 % 06-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	53	45
Sobeys Inc. 6,64 % 07-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	277	217

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
SSL Finance Inc. 4,10 % 31-10-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 838	294	314
Strait Crossing Development Inc. 6,17 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 432	85	85
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 409 000	1 463	1 393
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	866	899
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	348	362
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	957	968
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	366	393
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	635 000	822	628
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	175	179
Suncor Énergie Inc. 4,34 % 13-09-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	317	319
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	381	307
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	696 000	683	680
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	259	237
TELUS Corp. 3,75 % 17-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	682 000	709	669
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	586	594
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	800	707
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	262	226
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	720	748
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	801	771
TELUS Corp. 5,00 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	306	321
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 493 000	1 330	1 357
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	317	261
TELUS Corp. 5,25 % 15-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 102 000	1 127	1 127
TELUS Corp. 5,15 % 26-11-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	363	262
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	981 000	876	900
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	186	208
TELUS Corp. 4,40 % 29-01-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	167	188
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 026 000	1 123	914
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	310	330
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	739	737
TELUS Corp. 5,65 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	431	439
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	375	377
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	298	300
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	693 000	721	674
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	365	356
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 008	1 025
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	870	883
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	16
Toromont Industries Ltd. 3,84 % 27-10-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	475	475
Toronto Hydro Corp. 2,43 % 11-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	400	332
Toronto Hydro Corp. 1,50 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	142	119
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	245	210
Toronto Hydro Corp. 4,08 % 16-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	446	322
Toronto Hydro Corp. 3,55 % 28-07-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	123	120
Toronto Hydro Corp. 3,48 % 28-02-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	188	209
Toronto Hydro Corp. 2,99 % 10-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	255	288
Toronto Hydro Corp. 3,27 % 18-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	449	444
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 675 000	2 800	2 621
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	468	421
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 573 000	1 663	1 513
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 079	1 109
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 780 000	3 570	3 601
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 433 000	1 406	1 305
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	890	892
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 187 000	2 840	2 930
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 511	1 507
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 523	1 545
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 690 000	3 698	3 663
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 285 000	1 093	1 133
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	637	564
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	555	559
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 576	1 607

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	628	629
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 659 000	2 544	2 540
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 088 000	1 060	1 074
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 137	1 138
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	305	319
Crédit Toyota Canada Inc. 3,04 % 12-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	209	196
Crédit Toyota Canada Inc. 2,31 % 23-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 357 000	1 410	1 305
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	457	458
Crédit Toyota Canada Inc. 2,73 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	344	354
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 137	1 165
Crédit Toyota Canada Inc. 1,66 % 20-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	133	137
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	233	234
TransCanada PipeLines Ltd. 7,31 % 15-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	524	536
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 000	728	733
TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 405	1 285
TransCanada PipeLines Ltd. 6,89 % 07-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	813	716
TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 % 20-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	239	249
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	525	466
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 151	918
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	627	641
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	130	126
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 236	1 234
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	643 000	490	532
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	634	599
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 058 000	938	845
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	724 000	619	590
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	139	139
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	232	229
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	380 000	370	372
Union Gas Ltd. 3,19 % 17-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	345	302
Union Gas Ltd. 2,81 % 01-06-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	544	478
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	130	111
Union Gas Ltd. 5,46 % 11-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	347	372
Union Gas Ltd. 6,05 % 02-09-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	185	146
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	203	154
Union Gas Ltd. 4,88 % 21-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	375	307
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	1 256	960
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	378	370
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	603 000	584	585
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	357	362
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2059	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	681	517
Université de Toronto 5,84 % 15-12-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	51	51
Université de Toronto 4,94 % 16-11-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	566	469
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,17 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	232	233
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	120	117
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	525	533
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	181	199
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	177	135
Administration de l'aéroport international de Vancouver 7,43 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	60	59
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000	852	852
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000	308	305
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	144	153
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	848 000	751	770
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 048 000	896	915
Verizon Communications Inc. 3,63 % 16-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	626 000	588	474

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	213	204
Volkswagen AG 1,20 % 25-09-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	229 000	230	225
Crédit VW Canada Inc. 2,85 % 26-09-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 002 000	1 054	969
Crédit VW Canada Inc. 2,05 % 10-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	140 000	131	133
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	942	946
The Walt Disney Co. 2,76 % 07-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 226 000	1 275	1 188
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	947	975
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	440	427
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000	86	87
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	921 000	967	905
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 652 000	2 560	2 584
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	896 000	827	848
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	498 000	511	457
Westcoast Energy Inc. 3,43 % 12-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	770	700
Westcoast Energy Inc. 7,30 % 18-12-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	133	110
Westcoast Energy Inc. 7,15 % 20-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	182	190
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	145	154
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	29
Université de York 6,48 % 07-03-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	132 000	168	161
Total des obligations				484 808	464 768
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				484 808	464 768
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 158
Autres éléments d'actif moins le passif					4 150
Actif net attribuable aux porteurs de parts					470 077

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,9
<i>Obligations</i>	98,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	89,6
États-Unis	7,8
Royaume-Uni	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Australie	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
France	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	42,2
Obligations de sociétés – Énergie	17,2
Obligations de sociétés – Infrastructure	12,8
Obligations de sociétés – Communications	9,3
Obligations de sociétés – Produits industriels	8,9
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	5,8
Obligations fédérales	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations provinciales	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,5
<i>Obligations</i>	98,4
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	90,8
États-Unis	6,9
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Royaume-Uni	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	40,0
Obligations de sociétés – Énergie	19,5
Obligations de sociétés – Infrastructure	13,6
Obligations de sociétés – Communications	9,1
Obligations de sociétés – Produits industriels	8,1
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	7,0
Obligations de sociétés – Provinciales	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Obligations fédérales	0,1

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

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 canadiennes à 2 ans, juin 2023	1	21 juin 2023	103,78	104	1	–
Total des contrats à terme standardisés				104	1	–

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

Total des actifs dérivés						1
Total des passifs dérivés						–

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du FNB est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse (« la Bourse »).

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes 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 FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 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 négociés en bourse et des dérivés. Le FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le FNB devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le FNB a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

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

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

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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé; 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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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

La note 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 parts liée aux activités d'exploitation, par part

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

k) Modifications comptables futures

Le FNB a déterminé qu'aucune incidence 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 à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB 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 FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 11 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

La note 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le FNB à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du FNB aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

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

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

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

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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

vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

10. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
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		

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la NEO Bourse Inc. sous le symbole QCB le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 91,46 \$ (95,58 \$ en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,14 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 91,45 \$ (95,58 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 91,45 \$ (95,58 \$ en 2022).

b) Reports prospectifs de pertes

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
14 861	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	45 128	100,0	4 674	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	47 486	100,0	4 918	100,0

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	21	100,0	5	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	21	100,0	5	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(19,0)	(1)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	17	81,0	4	80,0

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Canadian Select Corporate Bond, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés canadiennes de qualité.

ii. Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de change.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 354	104				
1 an à 5 ans	244 977	–				
5 ans à 10 ans	86 575	–				
Plus de 10 ans	111 862	–				
Total	464 768	104				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(26 293)	(5,6)	26 293	5,6

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	7 975	(1 102)				
1 an à 5 ans	108 387	–				
5 ans à 10 ans	48 655	–				
Plus de 10 ans	64 357	–				
Total	229 374	(1 102)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(14 210)	(6,1)	14 210	6,1

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 6,5 % de l'actif net du FNB (5,2 % 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	1,9	–
AA	2,6	6,2
A	38,8	40,4
BBB	40,1	38,9
Inférieure à BBB	0,3	0,6
Sans note	15,2	12,3
Total	98,9	98,4

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

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	464 768	–	464 768	–	229 374	–	229 374
Actifs dérivés	1	–	–	1	50	–	–	50
Passifs dérivés	–	–	–	–	(7)	–	–	(7)
Total	1	464 768	–	464 769	43	229 374	–	229 417

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023 (\$)	31 mars 2022 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	257 156	194 940
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	206 583	31 610

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	1	–	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1	–	–	1

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	–	–	–	–

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.