

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2022 et 2021 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) 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 » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui se rapportent 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport 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 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, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant 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 présent rapport. 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 IFRS, 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR 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 qu'elles, individuellement ou collectivement, 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 NAGR 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 du Fonds.
- 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 des conclusions quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds de 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 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. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 15 juin 2022

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2022	2021	2022	2021	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	2 877 612	3 114 106	Série A	9,01	9,63	49 080	54 286
Trésorerie et équivalents de trésorerie	298 784	244 388	Série AR	9,05	9,67	3 879	3 829
Intérêts courus à recevoir	23 590	22 540	Série CL	9,15	9,78	56 929	53 259
Dividendes à recevoir	12	62	Série D	9,16	9,79	1 004	1 727
Sommes à recevoir pour placements vendus	146 946	3 103	Série F	9,09	9,71	722 604	754 579
Sommes à recevoir pour titres émis	1 746	4 604	Série F8	10,73	12,09	2 387	6 797
Sommes à recevoir du gestionnaire	86	115	Série FB	9,39	10,03	1 021	948
Marge sur instruments dérivés	–	9 119	Série IG	9,12	9,75	562 136	623 132
Actifs dérivés	51 854	23 875	Série O	9,00	9,62	50 083	48 747
Total de l'actif	3 400 630	3 421 912	Série PW	9,13	9,75	240 649	257 697
			Série PWFB	8,85	9,46	7 690	5 883
			Série PWR	9,24	9,88	1 700	1 260
			Série PWT8	10,12	11,47	3 586	4 573
			Série PWX	9,79	10,46	9 734	11 034
			Série R	9,15	9,78	715 837	521 028
			Série S	9,20	9,83	722 116	778 014
			Série SC	9,24	9,87	135 246	143 164
			Série S8	9,22	10,45	1 121	2 461
			Série T8	9,14	10,40	1 109	870
			Série LB	9,28	9,91	156	102
			Série LF	9,28	9,92	197	180
			Série LW	9,28	9,91	1 220	1 157
						3 289 484	3 274 727
PASSIF							
Passifs courants							
Sommes à payer pour placements achetés	92 378	134 877					
Sommes à payer pour titres rachetés	3 353	7 483					
Sommes à payer au gestionnaire	33	35					
Obligation pour options vendues	2 458	3 020					
Marge sur instruments dérivés	9 660	–					
Passifs dérivés	3 264	1 770					
Total du passif	111 146	147 185					
Actif net attribuable aux porteurs de titres	3 289 484	3 274 727					

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
			2022	2021	2022	2021
Revenus						
Dividendes	10 400	7 283				
Revenu d'intérêts	134 658	97 998				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(51 222)	21 321				
Profit (perte) net(te) latent(e)	(178 709)	41 631				
Revenu tiré du prêt de titres	337	314				
Revenu provenant des rabais sur les frais	1 204	907				
Total des revenus (pertes)	(83 332)	169 454				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	10 828	8 329				
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(4)				
Frais d'administration	2 338	1 834				
Intérêts débiteurs	72	37				
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 046	1 050				
Frais du comité d'examen indépendant	10	9				
Autre	1	1				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	14 292	11 256				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	14 292	11 256				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(97 624)	158 198				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	13	20				
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(97 637)	158 178				
					(97 637)	158 178
Série A	(0,37)	0,36	(2 258)	1 719		
Série AR	(0,41)	0,36	(170)	111		
Série CL	(0,25)	(0,13)	(1 473)	(742)		
Série D	(0,35)	0,17	(46)	15		
Série F	(0,30)	0,43	(24 622)	25 611		
Série F8	(0,16)	0,56	(59)	248		
Série FB	(0,35)	0,53	(39)	43		
Série FB5	–	0,77	–	–		
Série IG	(0,22)	0,63	(13 866)	38 420		
Série O	(0,25)	0,45	(1 364)	1 451		
Série PW	(0,35)	0,38	(9 716)	7 742		
Série PWFB	(0,33)	0,32	(266)	124		
Série PWFB5	–	0,78	–	–		
Série PWR	(0,44)	0,42	(68)	37		
Série PWT8	(0,37)	0,45	(151)	131		
Série PWX	(0,24)	0,45	(239)	316		
Série PWX8	–	0,82	–	–		
Série R	(0,30)	0,61	(19 433)	29 019		
Série S	(0,23)	0,64	(18 217)	49 110		
Série SC	(0,37)	0,41	(5 488)	4 669		
Série S8	(0,25)	0,49	(46)	100		
Série T8	(0,45)	0,44	(53)	31		
Série LB	(0,46)	0,36	(6)	3		
Série LF	(0,35)	0,10	(9)	1		
Série LW	(0,38)	0,29	(48)	19		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 274 727	2 341 532	54 286	33 217	3 829	2 361	53 259	–	1 727	371
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(97 637)	158 178	(2 258)	1 719	(170)	111	(1 473)	(742)	(46)	15
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(126 412)	(140 672)	(1 328)	(1 663)	(91)	(108)	(2 339)	(510)	(36)	(40)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(683)	(724)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(127 098)	(141 400)	(1 328)	(1 663)	(91)	(108)	(2 339)	(510)	(36)	(40)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	868 716	1 358 371	19 461	39 091	1 495	1 972	19 389	68 213	566	2 027
Réinvestissement des distributions	92 617	115 767	1 262	1 491	91	108	168	–	17	21
Paiements au rachat de titres	(721 841)	(557 721)	(22 343)	(19 569)	(1 275)	(615)	(12 075)	(13 702)	(1 224)	(667)
Total des opérations sur les titres	239 492	916 417	(1 620)	21 013	311	1 465	7 482	54 511	(641)	1 381
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	14 757	933 195	(5 206)	21 069	50	1 468	3 670	53 259	(723)	1 356
À la clôture	3 289 484	3 274 727	49 080	54 286	3 879	3 829	56 929	53 259	1 004	1 727
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			5 639	3 504	396	248	5 447	–	176	38
Émis			2 032	3 972	157	199	2 006	6 829	59	202
Réinvestissement des distributions			133	152	10	11	17	–	2	2
Rachetés			(2 357)	(1 989)	(134)	(62)	(1 249)	(1 382)	(127)	(66)
Titres en circulation, à la clôture			5 447	5 639	429	396	6 221	5 447	110	176

	Série F		Série F8		Série FB		Série FB5		Série IG	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	754 579	389 399	6 797	3 188	948	711	–	1	623 132	551 140
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(24 622)	25 611	(59)	248	(39)	43	–	–	(13 866)	38 420
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(26 180)	(27 302)	(143)	(257)	(35)	(37)	–	–	(24 750)	(31 073)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(231)	(315)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(26 182)	(27 305)	(374)	(572)	(35)	(37)	–	–	(24 750)	(31 073)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	317 353	509 446	537	6 145	614	965	–	–	11 324	59 660
Réinvestissement des distributions	19 279	19 644	100	245	35	37	–	–	24 750	31 073
Paiements au rachat de titres	(317 803)	(162 216)	(4 614)	(2 457)	(502)	(771)	–	(1)	(58 454)	(26 088)
Total des opérations sur les titres	18 829	366 874	(3 977)	3 933	147	231	–	(1)	(22 380)	64 645
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(31 975)	365 180	(4 410)	3 609	73	237	–	(1)	(60 996)	71 992
À la clôture	722 604	754 579	2 387	6 797	1 021	948	–	–	562 136	623 132
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	77 706	40 729	562	253	95	72	–	–	63 935	57 446
Émis	33 021	51 380	45	482	61	94	–	–	1 178	5 989
Réinvestissement des distributions	2 016	1 983	9	20	4	4	–	–	2 579	3 128
Rachetés	(33 236)	(16 386)	(394)	(193)	(51)	(75)	–	–	(6 062)	(2 628)
Titres en circulation, à la clôture	79 507	77 706	222	562	109	95	–	–	61 630	63 935

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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

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

	Série O		Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	48 747	22 551	257 697	140 766	5 883	2 322	–	1	1 260	728
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 364)	1 451	(9 716)	7 742	(266)	124	–	–	(68)	37
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 156)	(1 690)	(7 323)	(8 202)	(256)	(184)	–	–	(43)	(36)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 156)	(1 690)	(7 324)	(8 203)	(256)	(184)	–	–	(43)	(36)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	18 257	34 743	94 443	167 635	4 749	4 329	–	–	753	558
Réinvestissement des distributions	2 044	1 530	6 783	7 454	252	183	–	–	43	36
Paiements au rachat de titres	(15 445)	(9 838)	(101 234)	(57 697)	(2 672)	(891)	–	(1)	(245)	(63)
Total des opérations sur les titres	4 856	26 435	(8)	117 392	2 329	3 621	–	(1)	551	531
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1 336	26 196	(17 048)	116 931	1 807	3 561	–	(1)	440	532
À la clôture	50 083	48 747	240 649	257 697	7 690	5 883	–	–	1 700	1 260
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	5 067	2 381	26 429	14 662	622	249	–	–	128	75
Émis	1 912	3 533	9 773	16 822	506	446	–	–	77	55
Réinvestissement des distributions	216	156	707	749	27	19	–	–	4	4
Rachetés	(1 632)	(1 003)	(10 540)	(5 804)	(286)	(92)	–	–	(25)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	5 563	5 067	26 369	26 429	869	622	–	–	184	128

	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 573	2 467	11 034	4 336	–	1	521 028	398 882	778 014	700 007
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(151)	131	(239)	316	–	–	(19 433)	29 019	(18 217)	49 110
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(125)	(141)	(423)	(416)	–	–	(25 725)	(25 192)	(31 423)	(39 109)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(266)	(215)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(391)	(356)	(423)	(416)	–	–	(25 725)	(25 192)	(31 423)	(39 109)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	913	3 180	2 118	7 351	–	–	251 274	181 546	41 338	114 153
Réinvestissement des distributions	265	278	401	388	–	–	1 919	9 755	31 423	39 109
Paiements au rachat de titres	(1 623)	(1 127)	(3 157)	(941)	–	(1)	(13 226)	(72 982)	(79 019)	(85 256)
Total des opérations sur les titres	(445)	2 331	(638)	6 798	–	(1)	239 967	118 319	(6 258)	68 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(987)	2 106	(1 300)	6 698	–	(1)	194 809	122 146	(55 898)	78 007
À la clôture	3 586	4 573	9 734	11 034	–	–	715 837	521 028	722 116	778 014
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	399	205	1 055	421	–	–	53 284	41 442	79 109	72 305
Émis	81	264	206	686	–	–	26 091	18 155	4 246	11 389
Réinvestissement des distributions	24	23	39	36	–	–	199	976	3 245	3 900
Rachetés	(150)	(93)	(305)	(88)	–	–	(1 352)	(7 289)	(8 140)	(8 485)
Titres en circulation, à la clôture	354	399	995	1 055	–	–	78 222	53 284	78 460	79 109

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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

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

	Série SC		Série S8		Série T8	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	143 164	86 349	2 461	1 642	870	643
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 488)	4 669	(46)	100	(53)	31
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(3 914)	(4 562)	(50)	(85)	(27)	(29)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(112)	(142)	(74)	(52)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 914)	(4 562)	(162)	(227)	(101)	(81)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	82 419	152 032	311	3 609	635	381
Réinvestissement des distributions	3 592	4 148	137	204	11	27
Paiements au rachat de titres	(84 527)	(99 472)	(1 580)	(2 867)	(253)	(131)
Total des opérations sur les titres	1 484	56 708	(1 132)	946	393	277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(7 918)	56 815	(1 340)	819	239	227
À la clôture	135 246	143 164	1 121	2 461	1 109	870
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	14 504	8 882	235	150	84	59
Émis	8 436	15 078	32	326	62	35
Réinvestissement des distributions	370	412	14	19	1	2
Rachetés	(8 672)	(9 868)	(159)	(260)	(26)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	14 638	14 504	122	235	121	84

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	102	51	180	1	1 157	397
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6)	3	(9)	1	(48)	19
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(4)	(3)	(8)	(5)	(33)	(28)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(3)	(8)	(5)	(33)	(28)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	175	192	102	178	490	965
Réinvestissement des distributions	4	3	8	5	33	28
Paiements au rachat de titres	(115)	(144)	(76)	–	(379)	(224)
Total des opérations sur les titres	64	51	34	183	144	769
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	54	51	17	179	63	760
À la clôture	156	102	197	180	1 220	1 157
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	10	5	18	–	117	41
Émis	19	19	10	18	49	95
Réinvestissement des distributions	–	–	1	–	3	3
Rachetés	(12)	(14)	(8)	–	(38)	(22)
Titres en circulation, à la clôture	17	10	21	18	131	117

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(97 637)	158 178
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	61 440	17 382
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	178 709	(41 631)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(147)	(3 492)
Achat de placements	(2 589 700)	(2 446 702)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 373 641	1 754 097
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	8 148	(10 024)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	9 658	16
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(55 888)	(572 176)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	822 545	1 268 926
Paiements au rachat de titres	(676 942)	(465 274)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(34 481)	(25 633)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	111 122	778 019
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	55 234	205 843
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	244 388	37 814
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(838)	731
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	298 784	244 388
Trésorerie	92 719	6 861
Équivalents de trésorerie	206 065	237 527
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	298 784	244 388
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	10 450	7 231
Impôts étrangers payés	13	20
Intérêts reçus	133 608	94 639
Intérêts versés	72	37

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 100 000 USD	2 647	2 613
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	1 907	1 871
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 158 750 USD	3 923	3 787
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 802 237 USD	2 319	2 236
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 472	3 088
AG Group Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 330 000 USD	1 657	1 657
Agile Group Holdings Ltd. 5,75 % 02-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	15 900 000 USD	17 335	6 549
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	765
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	429	418
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 411	1 303
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 460 585 USD	5 554	5 548
Albough LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 670 000 USD	4 634	4 580
Albion Acquisitions Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	5 825 893 USD	7 103	7 233
Albion Financing Ltd. 2 SARL 8,75 % 15-04-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 443 000 USD	4 262	4 142
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 296 700 USD	3 008	2 670
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 923 730 USD	3 712	3 642
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	334	322
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 326 000	1 329	1 202
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 810 000	8 810	8 234
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	920	831
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 537 250 USD	3 096	3 127
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 EUR	5 598	4 818
Alpine US Bidco LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 689 508 USD	3 246	3 286
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	5 865
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	651
Altar Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 870 000 USD	3 599	3 546
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	5 200 000 USD	6 518	5 927
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	3 160 000 EUR	4 559	4 172
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 USD	4 761	4 260
Amentum Government Services Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 891 000 USD	3 659	3 591
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	886	887
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 671 875 USD	3 271	3 315
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 011 301 USD	4 064	276
ANI Technologies Private Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-12-2026	Inde	Prêts à terme	2 593 500 USD	3 263	3 148
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	4 689 000 USD	5 822	5 846
APM Global Holdings Pty. Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2026	Australie	Prêts à terme	1 335 141 USD	1 631	1 652
Aramark Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 127 728 USD	3 905	3 867
ARC Falcon I Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	385 987 USD	490	471
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 644 013 USD	3 353	3 229

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 356	4 194
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 254
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 242
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	3 720 000 USD	5 016	4 749
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 635 254 USD	2 171	1 874
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 580 000 USD	3 201	2 915
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 122	1 861
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	670 000	667	678
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027 (\$ US)	Canada	Prêts à terme	614 222 USD	796	762
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027 (\$ CA)	Canada	Prêts à terme	1 283 750	1 271	1 290
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 131 244 USD	2 760	2 660
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 800 000 USD	3 516	3 489
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 493	2 350
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 575 000 USD	5 769	5 074
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 992 000 USD	2 531	2 186
Astra Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 728 655 USD	4 451	4 535
Asurion LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 436 726 USD	1 812	1 760
Asurion LLC, prêt à terme B9 de premier rang, taux variable 29-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 732 500 USD	2 190	2 125
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 841	1 529
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 760	2 729
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	724
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 448	1 364
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	7 294 000 USD	8 935	8 826
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 100 000	6 100	5 927
Autokiniton US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 938 245 USD	3 695	3 629
Avis Budget Car Rental LLC, prêt à terme C de premier rang, taux variable 15-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 360 000 USD	1 684	1 690
Avis Budget Car Rental LLC 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 480 000 USD	4 407	4 365
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 680 000 USD	2 118	2 053
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	667
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000	460	444
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	895
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 138 000	1 139	1 048
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 062	1 061
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 290	1 187
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 888 000	5 888	5 773
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 415 000	4 362	3 919
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 063
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 870 000	1 870	1 681
Bausch Health Cos. Inc. 5,00 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 386 000 USD	1 812	1 367
Bausch Health Cos. Inc. 6,25 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 636 000 USD	2 291	1 692
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 438 000 USD	1 701	1 797
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 298 000	3 255	3 010
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	683
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 004 000	1 004	919
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	680
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 368 000 USD	3 166	2 831
Becla SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 278	1 140
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 440	1 391
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 276	1 196

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	123 636 USD	155	152
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 143 030 USD	2 673	2 640
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 900 450 USD	2 349	2 358
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 611	2 337
BlueLinx Holdings Inc. 6,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	2 894	2 762
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	2 986	2 938
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 312	1 324
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 847	1 786
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 270	1 102
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	914	809
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 381	1 388
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 087	1 056
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	725
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 047	1 902
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 275 000	5 275	4 998
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 265 000 USD	7 678	7 768
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 984 088 USD	3 580	3 652
Cablevision Lightpath LLC 3,88 % 15-09-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 789 000 USD	3 678	3 264
Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 873	1 624
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 640 000 USD	7 214	7 367
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	818
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 694 000	7 704	7 126
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 425	1 402
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	866
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 605 000	1 640	1 556
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 070	1 948
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	578
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	543	518
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 318
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 334
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 475 000	1 475	1 397
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	3 571 000 USD	3 824	3 921
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 159 000	4 159	3 973
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	2 751	2 496
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	541	544
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 487	1 303
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 176 026 USD	4 086	3 931
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 925 000 USD	2 808	2 660
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 410 000 USD	4 217	4 031
Carriage Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 407 900 USD	3 031	3 001
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 USD	5 670	5 215
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 180
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 650 000 USD	6 163	5 804
Castle US Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 165 767 USD	2 654	2 687
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	676
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 090 000 USD	2 951	2 619

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 640 000 USD	13 073	10 996
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 685 790 USD	3 340	3 296
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 151	1 140
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 116	1 058
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 836	2 540
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	615
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	587
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 720 400 USD	2 263	2 096
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 722	1 545
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	569	514
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 805 000 USD	3 746	3 595
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 817	1 763
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	783	630
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 473	1 212
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 745 000 USD	3 779	3 150
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	757	629
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	351
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	2 150 000	2 153	2 154
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	423
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 593 000	1 657	1 608
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 048
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	781	712
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 099 425 USD	3 875	3 564
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	849	780
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 367	3 071
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	978	769
CMBF LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 413 950 USD	2 954	2 972
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 180 000 USD	4 101	3 806
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	608
Coinbase Global Inc. 3,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	6 024	5 301
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 590 000 USD	6 891	6 022
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 025	945
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 420 000	6 418	6 418
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 140 000	5 140	5 140
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	5 370 000 USD	6 603	6 712
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 290 000 USD	5 408	5 422
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 777	592	579
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 501	2 315
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 680 000 USD	8 832	8 148
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 447 350 USD	2 967	3 015
Condor Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 718 000 USD	5 958	5 864
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 575 000 USD	7 075	6 718
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 570 000 USD	4 733	4 553
CONSOL Energy Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	643 423 USD	783	792
Constellation NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	835 000 USD	1 069	1 048
Constellation SE 3,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 168	1 034
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 915 000 USD	2 507	2 625

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 119 011 USD	2 653	2 586
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 772	524	524
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 538	522	524
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 090 000	8 090	7 825
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 546	1 277
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 162 000 USD	1 376	1 389
Covis Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2027	Luxembourg	Prêts à terme	3 130 000 USD	3 585	3 619
Cowen Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 513 478 USD	3 119	3 106
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 380 000	1 375	1 289
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	4 008 000 USD	4 997	4 903
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 612	1 613
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	852
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	362
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 810 000 USD	6 158	6 166
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 609 260 USD	3 258	3 256
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc. 5,63 % 15-10-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 135 000 USD	4 171	3 998
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	3 115	2 825
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 619 000 USD	2 052	1 824
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 044	2 443
CTC Holdings LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 200 000 USD	2 758	2 702
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 160 000 USD	13 024	12 541
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 278	1 290
Dana Inc. 4,50 % 15-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 240 000 USD	7 544	7 022
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	4 348	3 587
DEI Sales Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 955 500 USD	2 403	2 432
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 613	1 796
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 260 000 USD	5 489	2 531
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 905 000 USD	3 126	766
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 785 000 USD	2 864	3 441
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 580 000 USD	3 203	3 225
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 22-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	5 595 316 USD	6 960	6 995
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 260 000 USD	5 353	5 254
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 923	1 840
DISH DBS Corp. 5,75 % 01-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 923	1 829
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	682 111 USD	880	836
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	464
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 875 806 USD	3 598	3 568
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 039 194 USD	3 784	3 770
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 777 000 USD	8 564	8 503
Dotdash Meredith Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 184 525 USD	2 754	2 730
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 079	1 003
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	574
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	602
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 547 566 USD	4 528	4 401
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 011 875 USD	3 694	3 670

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
East West Manufacturing LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	318 730 USD	402	395
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 191 270 USD	2 760	2 718
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	4 549	3 965
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 020 000 EUR	1 511	1 404
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2022 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 968 000 USD	5 173	4 942
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	520 000 USD	649	570
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 974	1 831
Empire Communities Corp. 7,38 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 780 000	4 780	4 789
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	84
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 972 836 USD	4 980	4 738
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 067 560 USD	5 079	5 040
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 243	2 944
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	389
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	328
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	66
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	138
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	697
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 487	1 313
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 960 000	31 468	31 477
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 888	3 974
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 449 000 USD	5 210	5 502
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	520
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	914
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	790
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 208	1 087
Evergreen Acqco 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 745 625 USD	2 208	2 171
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 040	900
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 684	1 758
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	893	850
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	387
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 030 000	5 044	4 794
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	7 610 000 USD	9 524	9 458
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	783
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	616 167 USD	805	758
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 820 000 USD	4 657	4 536
Foley Products Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 11-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 510 000 USD	3 163	3 122
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 460 000	11 460	10 593
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 870 000	1 870	1 760
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 040 000 USD	3 905	4 119
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	235 019 USD	298	306
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 113 USD	163	153
Frontier Communications Corp., prêt à terme débiteur-exploitant (DIP) B de premier rang SuperP, taux variable 08-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	108 841 USD	134	134
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 755 000 USD	2 330	2 181
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 368 000 USD	1 733	1 704
Gannett Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	440 112 USD	556	551

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	3 760 000 USD	4 743	4 664
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 140 000 USD	5 946	5 794
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028 (euros)	Luxembourg	Prêts à terme	2 515 000 EUR	3 776	3 396
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028 (\$ US)	Luxembourg	Prêts à terme	2 577 050 USD	3 245	3 145
Gateway Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 104 143 USD	2 561	2 610
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 995 000 USD	4 190	4 039
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 505 000 USD	2 103	2 136
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 100 000	7 212	6 699
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 885 000	7 918	7 438
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 505 000 USD	5 616	5 201
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 448	1 334
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 620 000	2 621	2 587
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	5 084	4 678
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 830	1 722
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	2 890	2 576
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	2 843 000 USD	3 766	3 217
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 991 000 USD	5 033	3 887
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	150 000 USD	222	154
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	4 845 000 USD	6 266	4 884
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 320 000 BRL	14 968	13 065
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	3 900 000 BRL	10 553	9 395
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-11-2023	Canada	Gouvernement fédéral	39 364 000	38 840	38 346
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	26 150 000	25 433	25 188
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	83 820 000	79 232	79 370
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 420 000	5 397	5 386
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	22 099 000	21 755	20 492
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	14 581 000	18 038	16 135
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	9 422 000	9 335	8 680
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	5 250 000 EUR	6 509	5 950
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	386 548 100 MXN	27 788	23 529
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	135 400 000 MXN	8 585	8 168
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	2 898 670 000 RUB	53 555	892
Gouvernement de la Russie 5,90 % 12-03-2031	Russie	Gouvernements étrangers	670 629 000 RUB	10 209	206
Grab Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2026	Singapour	Prêts à terme	5 177 700 USD	6 429	6 342
Graham Packaging Co. Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 876 050 USD	2 367	2 309
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	863
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 209 000 USD	6 453	6 239
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	625	584
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	949 750 USD	1 265	1 183
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	769 725 USD	907	962
Gridiron Fiber Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2028	Suède	Prêts à terme	2 400 000 USD	2 885	2 937
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 5,75 % 13-01-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 101 000 USD	1 031	367
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 565 000 USD	2 055	2 041
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	714	716
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 212 000	1 217	1 218
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 584	1 474
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 713	3 642
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 593 000 USD	4 354	4 334
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 985 000 USD	3 837	3 949
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 609

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	869
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	630 000	653	582
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	243	244
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	6 497 703 USD	8 126	4 868
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 653 977 USD	3 184	3 298
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	502 686 USD	603	625
The Hertz Corp. 4,63 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 900 000 USD	6 243	5 763
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 650	1 466
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 700 655 USD	5 782	5 795
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	5 960 000 USD	7 514	7 312
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	1 064	949
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 134 738 USD	2 605	2 575
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 595 000 USD	3 416	2 957
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 940 000 USD	3 681	3 656
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 593 940 USD	2 023	1 975
INEOS 226 Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 550 000 EUR	2 370	2 083
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 217 368 USD	4 191	3 899
INEOS US Petrochem LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 064 400 USD	2 594	2 539
Ingram Micro Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 839 286 USD	2 274	2 283
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	3 940	4 091
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	624
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	313
Integro Ltd. (États-Unis), prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	150 452 USD	190	178
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 420	1 330
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 108 000	16 443	16 330
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 590 000	4 591	4 572
Société Financière Internationale 7,50 % 18-01-2028	Suprationales	s.o.	251 120 000 MXN	15 329	15 230
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Suprationales	s.o.	412 500 000 MXN	25 651	25 284
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Suprationales	s.o.	287 400 000 MXN	5 052	4 958
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 502 000 EUR	4 739	4 528
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028 (euros)	Irlande	Prêts à terme	2 223 200 EUR	3 299	3 066
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028 (\$ US)	États-Unis	Prêts à terme	1 279 250 USD	1 605	1 589
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	2 244	2 267
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 534	2 282
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 198 000 USD	1 630	1 469
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	471
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	78
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 289 571 USD	5 564	5 187
Jazz Financing Lux SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	4 028 344 USD	5 018	5 023
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 003	5 833
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 340 595 USD	2 944	2 792
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 870 000	2 870	2 623
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 192 000 USD	3 922	3 960
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 30-06-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	9 820 000 USD	4 050	2 399

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 22-07-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	1 543	850
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 07-09-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	10 420 000 USD	6 761	2 529
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	2 617	721
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 447	286
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 959 433 USD	5 032	4 924
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	712	643
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 190 000	11 222	11 555
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 170 000	7 170	6 924
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 803 000 EUR	3 590	2 938
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 811 700 USD	2 313	2 071
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 820 000 USD	4 562	4 369
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	2 040 000 EUR	3 100	2 554
Kronos Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 795 418 USD	2 279	2 106
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 868 000	4 837	4 914
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 922	3 824
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 965 000 USD	3 968	3 668
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 551 000 USD	7 423	6 959
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 862 000 USD	4 606	4 277
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 775 000 USD	3 565	3 320
Lancet Merger Sub Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 09-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	181 006 USD	225	223
Lancet Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 031 231 USD	2 523	2 502
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 090 000	4 098	3 911
LBM Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	4 470 960 USD	5 348	5 463
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 329	1 154
LHS Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 740 000 USD	4 698	4 628
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	346
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	Colombie	Prêts à terme	2 577 154 USD	3 206	3 188
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	6 641 128 USD	8 143	7 948
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 090 000 USD	3 662	3 664
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 235 000 USD	2 813	2 707
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	911	862
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	986	869
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	19 115 000 USD	15 117	4 965
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	592 500 USD	766	729
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 181	1 131
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	788
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 631 910 USD	2 028	2 030
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 230 000 EUR	3 286	3 042
LTR Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 234 505 USD	3 999	3 972
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	3 860 000 USD	4 709	4 758
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 736 863 USD	3 346	3 400
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 320 000 USD	1 636	1 640
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 251 850 USD	3 860	3 973

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 460	1 414
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	787
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 685 000	2 685	2 397
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	896
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	321 107 USD	398	397
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	718	659
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000 USD	4 273	4 144
Mav Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 341 235 USD	2 910	2 900
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 510 000 USD	8 181	7 744
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000	987	987
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 315 000 USD	9 628	9 600
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 050 000 USD	3 888	3 871
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 595 000 USD	2 023	1 933
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 723	1 684
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 070 000 USD	3 774	3 770
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	2 910	2 274
Michael Baker International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 455 450 USD	1 788	1 806
MicroStrategy Inc. 6,13 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 920 000 USD	8 737	8 458
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 955 000 USD	8 858	8 471
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 251	1 133
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 041 567 USD	5 189	5 014
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 435	1 386
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 155 000	3 155	3 155
Motel 6 Operating LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 248 700 USD	2 855	2 770
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 479 000 USD	6 936	6 343
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 422 000 USD	9 373	8 694
NAB Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 044 875 USD	2 571	2 528
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 928 000 USD	2 157	2 408
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000	4 207	3 823
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 266
Natural Resource Partners LP 9,13 % 30-06-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 346 000 USD	2 988	3 001
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	607
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	899
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 15-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	648 956 USD	832	807
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	875 637	872	869
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 192 523	2 173	2 176
Groupe Vision New Look, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 388 044 USD	1 756	1 718
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 290 000 USD	6 961	6 006
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 583 038 USD	2 009	1 922
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	590 000 USD	743	708
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	698	669
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 573	1 282
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 750 000 USD	2 515	1 959
Nobian Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2026	Pays-Bas	Prêts à terme	3 210 774 EUR	4 698	4 254
Nobian Finance BV 3,63 % 15-07-2026	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 EUR	6 618	5 684
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 876	1 707

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 775 675 USD	2 256	2 211
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 373	659	646
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	491	452
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 670 000	2 643	2 827
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 490 000	4 543	4 192
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 159	1 121
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	903
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 442 620 USD	1 873	1 794
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	643	636
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	541	537
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	922	838
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	464
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	870 000	868	786
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 468 595 USD	3 031	3 065
Osmosis Debt Merger Sub Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	343 222 USD	422	426
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 075 000 USD	3 864	3 957
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 540 000 USD	13 273	12 203
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 090 000	10 090	9 226
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 770	1 651
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 540 000	5 540	5 616
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 512	1 361
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	672	596
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	875	823
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	913	846
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	825	687
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	584	548
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 045	996
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	402	346
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	101
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 950 000	12 950	11 818
Peraton Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 457 763 USD	3 073	3 057
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 303 000 USD	732	202
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	7 242 000 USD	8 919	8 625
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 413 000 USD	4 075	4 569
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 918 556 USD	3 726	3 529
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 236 589 USD	1 559	1 528
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 564 068 USD	4 344	4 399
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 201
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 360 000 USD	2 941	2 913
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 610 000	2 602	2 537
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	180 000	182	165
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 705 000	3 094	2 558
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	800 000	785	728
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	261 000	223	226
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	270 000	312	280
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	690 000	731	666
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 903 000	1 932	1 736
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	214 000	215	200
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 560 000	1 555	1 498
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 280 000 USD	5 300	5 277

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 741 000 USD	4 944	4 280
R&F Properties (HK) Co. Ltd. 11,75 % 02-08-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	11 445 000 USD	9 019	3 080
Rackspace Technology Global Inc. 3,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 410 000 USD	4 328	3 830
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 445 400 USD	1 817	1 771
Real Hero Merger Sub 2 Inc. 6,25 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 023	1 837
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	677
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 071
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	907	857
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 059	975
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	82 145 USD	105	102
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 671 967 USD	3 332	3 321
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 100 000 USD	2 585	2 608
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	366
Ritchie Bros. Auctioneers Inc. 4,95 % 15-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 370	2 315
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 608 000 USD	2 904	2 584
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 208	2 160
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	746	771
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 839 000	7 839	7 627
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 900 000 USD	15 102	14 547
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 070	1 858
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	500
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 034
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 590	1 468
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 596 000	2 578	2 273
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 806 000	4 806	4 749
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 901 000	2 901	2 778
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 515	2 582
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	274 790 000 RUB	5 379	85
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 031	945
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	707
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	423
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	827 000	828	763
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	408
Schweitzer-Mauduit International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 203 125 USD	7 741	7 669
Scientific Games Holdings LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 690 000 USD	2 151	2 096
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 444 000 USD	1 798	1 703
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	333 621 USD	426	413
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 246 379 USD	2 853	2 769
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 200 000 USD	1 503	1 470
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 988 000	8 033	8 075
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	588	523
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	305
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	568
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	2 820 000 EUR	4 471	3 660
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 595 275 USD	5 586	5 175
Signify Health LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	532 298 USD	649	657
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 511 025 USD	3 153	3 070
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 145 000 USD	2 782	2 606

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Sinclair Television Group Inc. 5,13 % 15-02-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 305	3 042
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 555 000 USD	3 390	2 784
Sinclair Television Group Inc. 4,13 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 835 000 USD	2 396	2 054
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	565
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 758 000	1 792	1 653
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 367 000 USD	2 923	2 959
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 136 614	8 183	4 870
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 400	1 246
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 610 000 USD	3 283	3 327
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	3 175 000 USD	3 960	3 612
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 841 407 USD	3 526	3 454
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 338 250 USD	2 897	2 908
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 967	1 988
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 810 000 USD	4 742	4 518
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 682 323 USD	1 962	1 977
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	2 464 615 USD	3 008	3 068
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	591	546
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	417
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	224
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 509	1 426
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 675
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 275
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	941
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	777
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	124	114
Sunset Debt Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 405 000 USD	8 081	7 772
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 133 160 USD	1 418	1 405
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 050 000	8 070	7 599
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 755 000 USD	3 506	3 236
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 248 000 USD	1 615	1 523
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 732 000 USD	2 126	2 116
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 393 000 USD	1 781	1 629
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 120 000 USD	5 345	4 768
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 500 000	4 500	4 613
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 355 000 USD	3 063	2 939
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	783	750
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 829	1 705
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 010	873
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	622	560
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	949	767
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	644	562
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	472	373
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 345 000 USD	1 709	1 714
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 515 000 USD	4 240	4 244
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 725 000 USD	4 679	4 492
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 863
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 062 000 USD	6 312	6 332
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 409	1 298

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	814 272 USD	1 059	1 004
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 081	1 052
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 USD	6 303	6 808
Thevelia (US) LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 510 000 USD	3 161	3 104
Tianqi Finco Co. Ltd. 3,75 % 28-11-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 100 000 USD	5 919	6 075
Tiger Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 532 275 USD	3 024	3 046
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	1 865 000 EUR	2 651	2 509
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 722 187 USD	2 261	2 152
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	3 018	2 685
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	842	703
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	297
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	394
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	566
TopBuild Corp. 4,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 610 000 USD	5 855	5 248
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000	623	609
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 291
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 211
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 169
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000	2 320	2 086
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 932 000	4 123	3 862
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	466	422
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 609 000	2 609	2 321
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 400 000	6 400	6 450
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 046 438 USD	3 635	3 713
Tory Burch LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 813 371 USD	2 251	2 208
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	439
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	851	800
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	42	39
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 180 000	3 353	3 182
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	861	803
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	289	242
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 863 000	2 863	2 574
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 052 000	11 570	11 618
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 601	1 639
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 750 000 USD	2 191	2 171
Trident TPI Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 091 354 USD	2 597	2 586
Trident TPI Holdings Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 29-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	297 369 USD	370	368
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 659	3 634
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 907 000 USD	6 175	6 057
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	974 658 USD	1 220	1 215
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 503	2 346
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	36 200 000 USD	51 784	49 107
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	34 300 000 USD	50 814	48 324
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-11-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	100 844 000 USD	118 823	111 220
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	18 324 000 USD	21 488	22 062
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	451 000 USD	532	559
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 559	3 335

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
UPC Financing Partnership, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 745 000 USD	4 637	4 629
Urban One Inc. 7,38 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 425 000 USD	1 830	1 795
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 559 225 USD	3 218	3 193
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 493 159 USD	9 413	9 231
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 082 275 USD	3 787	3 809
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 000	662	622
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000	857	787
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	732	721
Veregy, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 281 125 USD	2 927	2 794
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 300 462 USD	4 248	4 074
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 718	2 525
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 367	1 235
Verizon Communications Inc. 1,75 % 20-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 010 000 USD	2 608	2 195
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 249	1 172
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 485 000 USD	1 839	1 853
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000	2 135	2 131
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 627 795 USD	3 239	3 256
Viasat Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 192 000 USD	1 494	1 486
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 144	1 902
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 990 000	5 246	5 069
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 652 000	2 652	2 475
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 020 000	6 020	5 786
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 050 000	8 054	6 908
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 937 000 USD	5 382	4 983
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 629	1 405
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 629	2 484
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 200 000 USD	8 197	7 073
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 477	1 414
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 482	2 005
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 362	1 589
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	363	299
Wanda Properties Overseas Ltd. 6,95 % 05-12-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	349	337
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 262
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 925 000 USD	2 414	2 593
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 035 000 USD	10 031	10 228
Weatherford International PLC 11,00 % 01-12-2024, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	763 000 USD	1 000	994
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 346	1 286
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	397	364
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	965
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	574 000 USD	731	688
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	385	383
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	743	741
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	859	840
WeWork Inc. 5,00 % 10-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 816 000 USD	6 359	6 251
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 648 125 USD	4 591	4 518
WildBrain Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-03-2028	Canada	Prêts à terme	1 493 578 USD	1 831	1 856
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	4 010 000	3 757	3 940
WireCo WorldGroup Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 031 667 USD	3 716	3 752
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 900 638 USD	2 397	2 350

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 107 418 USD	4 972	5 083
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 497	2 234
Total des obligations				2 616 553	2 387 388
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	78 706	1 001	984
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	43 887	682	904
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	57 969	1 062	1 118
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	105 810	1 537	1 894
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	50 251	910	947
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	45 542	1 154	1 219
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	47 981	1 226	1 224
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	114 944	2 859	2 909
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	152 984	3 780	3 878
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	91 352	1 464	412
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	48 750	957	1 151
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	64 530	1 294	1 482
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	321 553	5 150	5 509
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	257 400	–	73
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	100 990	2 526	2 590
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	379 670	9 492	8 547
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	56 650	838	1 008
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	40 150	594	713
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	64 630	618	260
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	16 701	40	39
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	748	5	5
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	748	3	3
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	7 150	306	299
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 768	63	58
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	98 308	2 560	2 522
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	78 816	1 645	1 845
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	422 958	864	1 017
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	174 824	4 419	4 421
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	209 332	2 708	3 356
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	115 440	2 155	2 505
Total des actions				51 912	52 892
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				13 103	8 133
Total des options				13 103	8 133
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 092 363	116 494	104 404
¹ FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	789 111	81 780	76 674
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	275 456	27 487	23 568
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 288 070	126 703	102 447
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 232 500	24 698	23 418
Total des fonds/billets négociés en bourse				377 162	330 511
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 694 923	46 960	42 818
² Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 469 560	22 080	21 610
Total des fonds communs de placement				69 040	64 428

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS DE CRÉDIT PRIVÉ					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	5 025	27 893	29 451
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	5 016	4 857	4 809
Total des fonds de crédit privé				32 750	34 260
Coûts de transaction				(1 049)	–
Total des placements				3 159 471	2 877 612
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					48 590
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(2 458)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					298 784
Autres éléments d'actif moins le passif					66 956
Actif net attribuable aux porteurs de titres					3 289 484

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	84,7
<i>Obligations</i>	83,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme sur obligations</i>	0,7
<i>Options achetées</i>	0,2
<i>Options vendues</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Actions	1,6
Fonds de crédit privé	1,1
Options sur devises achetées	0,0
Swaps	0,0

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	41,3
Canada	30,6
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Autre	5,2
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Mexique	2,4
Luxembourg	1,4
Chine	1,2
Royaume-Uni	1,2
Brésil	1,2
Pays-Bas	0,9
Inde	0,4
Corée du Sud	0,4
Allemagne	0,4
Bahamas	0,4
Espagne	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	43,8
Prêts à terme	18,0
Obligations d'État étrangères	12,7
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Obligations fédérales	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Services financiers	1,6
Obligations supranationales	1,4
Fonds de crédit privé	1,1
Obligations provinciales	0,8
Autre	0,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,8
<i>Obligations</i>	92,6
<i>Options achetées</i>	0,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
<i>Options vendues</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	8,0
Actions	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	40,3
Canada	32,6
Trésorerie et placements à court terme	8,0
Chine	6,8
Autre	4,8
Mexique	2,4
Royaume-Uni	1,8
Brésil	1,2
Russie	1,1
Afrique du Sud	0,7
Luxembourg	0,6
Pays-Bas	0,6
Bahamas	0,5
Chili	0,5
Colombie	0,4
Corée du Sud	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	49,2
Obligations d'État étrangères	21,4
Prêts à terme	15,3
Trésorerie et placements à court terme	8,0
Obligations fédérales	5,0
Services financiers	1,9
Obligations provinciales	1,7
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2022

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option d'achat sur devises EUR/CAD	130 900 000	Achat	19 avril 2022	1,34 CAD	453	109
Option d'achat sur devises INR/USD	180 900 000	Achat	5 mai 2022	81,00 INR	629	28
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	14 300	Vente	20 mai 2022	77,00 USD	1 282	615
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	26 200	Vente	20 mai 2022	79,00 USD	3 101	1 807
Option d'achat sur devises EUR/CAD	78 300 000	Achat	10 juin 2022	1,27 CAD	335	26
Option d'achat sur devises EUR/USD	65 600 000	Achat	10 juin 2022	0,98 EUR	334	4
Option d'achat sur devises PHP/USD	78 300 000	Achat	10 juin 2022	55,50 PHP	477	70
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	28 088	Vente	17 juin 2022	78,00 USD	4 006	2 544
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	13 088	Vente	17 juin 2022	82,00 USD	2 486	2 930
Total des options					13 103	8 133

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2022

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(26 200)	Option de vente vendue	20 mai 2022	72,00 USD	(832)	(560)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(14 300)	Option de vente vendue	20 mai 2022	73,00 USD	(614)	(331)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(28 088)	Option de vente vendue	17 juin 2022	70,00 USD	(1 205)	(761)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(13 088)	Option de vente vendue	17 juin 2022	76,00 USD	(955)	(806)
Total des options					(3 606)	(2 458)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

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 sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2022	(678)	8 juin 2022	143,89 EUR	(129 664)	5 232	–
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2022	(1 014)	21 juin 2022	126,56 USD	(155 734)	4 664	–
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2022	(2 494)	21 juin 2022	140,02 USD	(422 297)	14 192	–
Total des contrats à terme standardisés				(707 695)	24 088	–

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2022.

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	226 480	31 mars 2023	Taux CAD-AB-CDOR à 3 mois majoré de 0,23 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	4 274	14	–
Total des contrats de swap					4 274	14	–

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	9 378 CAD	(561 980) INR	7 avril 2022	(9 378)	(9 242)	136	–
A	7 200 INR	(120) CAD	7 avril 2022	120	118	–	(2)
A	554 780 INR	(9 203) CAD	7 avril 2022	9 203	9 123	–	(80)
AA	32 517 CAD	(26 000) USD	8 avril 2022	(32 517)	(32 495)	22	–
AA	24 354 CAD	(19 433) USD	8 avril 2022	(24 354)	(24 288)	66	–
AA	8 490 USD	(10 763) CAD	8 avril 2022	10 763	10 611	–	(152)
AA	49 232 CAD	(38 230) USD	8 avril 2022	(49 232)	(47 781)	1 451	–
A	170 CAD	(2 770) MXN	22 avril 2022	(170)	(174)	–	(4)
A	75 282 CAD	(1 250 110) MXN	22 avril 2022	(75 282)	(78 251)	–	(2 969)
A	39 760 MXN	(2 395) CAD	22 avril 2022	2 395	2 489	94	–
A	8 534 MXN	(530) CAD	22 avril 2022	530	535	5	–
A	76 621 CAD	(61 229) USD	22 avril 2022	(76 621)	(76 514)	107	–
A	98 851 CAD	(78 990) USD	22 avril 2022	(98 851)	(98 709)	142	–
A	9 999 CAD	(8 000) USD	22 avril 2022	(9 999)	(9 997)	2	–
A	52 755 CAD	(42 000) USD	22 avril 2022	(52 755)	(52 485)	270	–
A	5 089 CAD	(4 000) USD	22 avril 2022	(5 089)	(4 998)	91	–
A	226 860 CAD	(179 480) USD	27 avril 2022	(226 860)	(224 275)	2 585	–
AA	109 435 CAD	(86 640) USD	27 avril 2022	(109 435)	(108 263)	1 172	–
A	7 351 CAD	(5 119) EUR	6 mai 2022	(7 351)	(7 089)	262	–
A	7 031 CAD	(4 895) EUR	6 mai 2022	(7 031)	(6 779)	252	–
A	289 CAD	(200) EUR	6 mai 2022	(289)	(277)	12	–
A	348 CAD	(240) EUR	6 mai 2022	(348)	(332)	16	–
A	810 CAD	(560) EUR	6 mai 2022	(810)	(775)	35	–
A	3 620 CAD	(2 500) EUR	6 mai 2022	(3 620)	(3 462)	158	–
A	2 520 EUR	(3 512) CAD	6 mai 2022	3 512	3 489	–	(23)
A	5 821 CAD	(4 130) EUR	6 mai 2022	(5 821)	(5 719)	102	–
A	116 CAD	(1 920) MXN	13 mai 2022	(116)	(119)	–	(3)
A	881 CAD	(14 120) MXN	13 mai 2022	(881)	(880)	1	–

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2022

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
AA	112 124	CAD	(88 290)	USD	13 mai 2022	(112 124)	(110 322)	1 802	–
A	366 075	CAD	(288 291)	USD	13 mai 2022	(366 075)	(360 233)	5 842	–
AA	14 815	CAD	(11 690)	USD	13 mai 2022	(14 815)	(14 608)	207	–
AA	7 636	CAD	(6 000)	USD	13 mai 2022	(7 636)	(7 497)	139	–
A	12 141	CAD	(9 720)	USD	13 mai 2022	(12 141)	(12 146)	–	(5)
AA	34 537	CAD	(23 841)	EUR	20 mai 2022	(34 537)	(33 035)	1 502	–
AA	410	EUR	(570)	CAD	20 mai 2022	570	568	–	(2)
A	50 241	CAD	(39 368)	USD	20 mai 2022	(50 241)	(49 192)	1 049	–
A	92 748	CAD	(72 698)	USD	20 mai 2022	(92 748)	(90 838)	1 910	–
A	12 471	CAD	(10 000)	USD	20 mai 2022	(12 471)	(12 495)	–	(24)
AA	68 725	CAD	(53 659)	USD	3 juin 2022	(68 725)	(67 050)	1 675	–
AA	85 138	CAD	(66 440)	USD	10 juin 2022	(85 138)	(83 022)	2 116	–
AA	25 933	CAD	(20 216)	USD	10 juin 2022	(25 933)	(25 262)	671	–
A	111 435	CAD	(86 900)	USD	17 juin 2022	(111 435)	(108 590)	2 845	–
A	2 047	USD	(33 500)	EGP	22 juin 2022	(2 558)	(2 263)	295	–
A	5 136	USD	(84 400)	EGP	22 juin 2022	(6 420)	(5 702)	718	–
Total des contrats de change à terme								27 752	(3 264)
Total des actifs dérivés									51 854
Total des passifs dérivés									(3 264)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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 2022 et 2021, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 3 juin 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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 réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

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

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change.

Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide 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 – 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 obtenue.

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 2022.

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Voir la note 10 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces 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 des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été 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 a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation 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.

L'incertitude persistante entourant la durée et l'impact à long terme de la pandémie de COVID-19 ainsi que l'efficacité des vaccins contre de nouveaux variants du virus ont alimenté les doutes quant au moment d'une reprise économique complète. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence de la pandémie sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfices

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfices (suite)

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2022 et 2021 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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 fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
CZK	Couronne tchèque	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		

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 24 novembre 2014

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

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

Les titres des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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

Les titres des séries SC et S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres des séries FB5, PWFB5 et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Tous les modes de souscription avec frais d'acquisition différés seront éliminés en juin 2022 ou avant. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	258 893		222 138	
Valeur des biens reçus en garantie	272 845		234 170	
	2022		2021	
	(\$) (%)		(\$) (%)	
Revenus de prêts de titres bruts	448	100,0	414	100,0
Impôt retenu à la source	(37)	(8,3)	(31)	(7,5)
	411	91,7	383	92,5
Paievements à l'agent de prêt de titres	(74)	(16,5)	(69)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	337	75,2	314	75,8

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	1 553 504	83 300	(1 343 683)	293 121				
EUR	56 063	(4 343)	33 398	85 118				
BRL	22 460	–	–	22 460				
CNY	–	21 073	–	21 073				
MXN	77 169	4 879	(76 400)	5 648				
RUB	1 183	244	–	1 427				
CLP	–	302	–	302				
EGP	–	–	(7 965)	(7 965)				
PHP	–	–	(97 869)	(97 869)				
INR	–	476	(226 112)	(225 636)				
Total	1 710 379	105 931	(1 718 631)	97 679				
% de l'actif net	52,0	3,2	(52,2)	3,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 998)	(0,3)	11 778	0,4

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2021				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
CNY	216 286	1 512	–	217 798				
USD	1 464 401	8 141	(1 308 963)	163 579				
MXN	53 469	–	–	53 469				
RUB	28 743	–	–	28 743				
BRL	21 540	–	–	21 540				
ZAR	14 726	–	–	14 726				
EUR	37 499	25	(24 171)	13 353				
CLP	9 715	–	–	9 715				
INR	9 694	–	–	9 694				
AUD	–	–	(2)	(2)				
Total	1 856 073	9 678	(1 333 136)	532 615				
% de l'actif net	56,7	0,3	(40,7)	16,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(32 438)	(1,0)	32 438	1,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	13 451	(707 695)				
1 an à 5 ans	651 088	–				
5 ans à 10 ans	1 261 800	–				
Plus de 10 ans	461 049	–				
Total	2 387 388	(707 695)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(94 489)	(2,9)	99 143	3,0

31 mars 2021	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	5 019	(478 266)				
1 an à 5 ans	810 078	–				
5 ans à 10 ans	1 264 212	–				
Plus de 10 ans	327 777	–				
Total	2 407 086	(478 266)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(97 561)	(3,0)	100 998	3,1

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2022 et 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 7,0 % de l'actif net du Fonds (6,6 % en 2021).

Aux 31 mars 2022 et 2021, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	7,4	2,3
AA	7,4	7,2
A	1,8	9,5
BBB	9,0	12,6
Inférieure à BBB	40,5	37,4
Sans note	6,5	4,5
Total	72,6	73,5

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	6 094	2 380 111	1 183	2 387 388	5 742	2 401 344	–	2 407 086
Actions	51 431	81	1 380	52 892	59 252	582	989	60 823
Options	–	8 133	–	8 133	–	7 066	–	7 066
Fonds/billets négociés en bourse	330 511	–	–	330 511	592 508	–	–	592 508
Fonds communs de placement	64 428	–	–	64 428	46 623	–	–	46 623
Fonds de crédit privé	–	–	34 260	34 260	–	–	–	–
Actifs dérivés	24 088	27 766	–	51 854	4 006	19 869	–	23 875
Passifs dérivés	–	(5 722)	–	(5 722)	–	(4 790)	–	(4 790)
Placements à court terme	–	206 065	–	206 065	–	237 527	–	237 527
Total	476 552	2 616 434	36 823	3 129 809	708 131	2 661 598	989	3 370 718

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2022 et 2021 :

	31 mars 2022			31 mars 2021		
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds de crédit privé (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds de crédit privé (\$)
Solde, à l'ouverture	989	–	–	–	–	–
Achats	346	10 209	32 750	1 001	–	–
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	1 012	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	45	(10 038)	1 510	(12)	–	–
Solde, à la clôture	1 380	1 183	34 260	989	–	–
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(18)	(67 960)	1 510	(12)	–	–

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 36 823 \$ (989 \$ en 2021) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 3 682 \$ (99 \$ en 2021).

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	568	1 561
Autres fonds gérés par le gestionnaire	715 837	521 028
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 341 181	1 454 405

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 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	31 870	(28)	–	31 842
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(28)	28	–	–
Obligation pour options vendues	(2 458)	–	–	(2 458)
Total	29 384	–	–	29 384

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	10 659	–	–	10 659
Pertes latents sur les contrats dérivés	–	–	9 119	9 119
Obligation pour options vendues	(3 020)	–	–	(3 020)
Total	7 639	–	9 119	16 758

i) Engagement

	31 mars 2022		31 mars 2021	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	29 451	50 250	–	–
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	4 809	50 159	–	–

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

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

j) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2022, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant en 2021). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2022	–	–	–	–	–
31 mars 2021	21 905	1	21 905	0,500	8 juillet 2021