

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit 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 FNB. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 8 juin 2021

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de parts du FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie (le « FNB »),

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2021 et 2020 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 et un résumé des principales méthodes comptables (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 FNB aux 31 mars 2021 et 2020, 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. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites plus en détail à la section de notre rapport intitulée *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers*. Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités éthiques aux termes de ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres renseignements

La direction est responsable des autres renseignements contenus dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre point de vue sur les états financiers ne tient pas compte des autres renseignements, et nous n'exprimons aucune forme de conclusion donnant lieu à une assurance à cet égard. En ce qui concerne l'audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres renseignements décrits ci-dessus et, ce faisant, à évaluer s'ils sont considérablement incohérents avec les états financiers et nos connaissances acquises dans le cadre de l'audit ou comportent des inexactitudes significatives.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, en fonction du travail que nous avons effectué relativement aux autres renseignements, nous concluons que ces derniers comportent une inexactitude significative, nous sommes tenus de la déclarer dans le présent rapport de l'auditeur. Nous n'avons rien à déclarer 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.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, la direction est responsable d'évaluer la capacité du FNB à poursuivre l'exploitation, de divulguer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le FNB ou de cesser les activités, ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux 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 que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux 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 FNB.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité 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 FNB à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport 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 FNB à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit dans le cadre de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant a été produit est Mervyn Ramos.

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

Comptables professionnels agréés

Experts-comptables autorisés

Toronto, Ontario

Le 8 juin 2021

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	215 248	171 850
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 907	16 530
Intérêts courus à recevoir	2 668	3 017
Dividendes à recevoir	1	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	13	1 360
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Marge sur instruments dérivés	–	239
Profits latents sur les contrats dérivés	2 446	974
Total de l'actif	234 283	193 971

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	8 039	2 355
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	164	111
Pertes latentes sur les contrats dérivés	19	9 082
Total du passif	8 222	11 548
Actif net attribuable aux porteurs de parts	226 061	182 423

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	2021	2020	2021	2020
Parts en \$ CA	19,92	17,80	226 061	182 423
			226 061	182 423

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2021	2020
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	355	235
Revenu d'intérêts	10 606	10 945
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 831	3 684
Profit (perte) net(te) latent(e)	18 825	(19 904)
Revenu tiré du prêt de titres	32	42
Revenu provenant des rabais sur les frais	11	–
Autre	66	78
Total des revenus (pertes)	32 726	(4 920)

Charges (note 6)

Frais de gestion	1 331	1 261
Rabais sur les frais de gestion	(1 247)	(1 202)
Intérêts débiteurs	1	3
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	38	45
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	124	109
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	124	109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	32 602	(5 029)
Impôt étranger retenu à la source	1	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	32 601	(5 029)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par part		par série	
	2021	2020	2021	2020
Parts en \$ CA	3,15	(0,51)	32 601	(5 029)
			32 601	(5 029)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2021	2020
	Parts en \$ CA	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	182 423	172 343
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	32 601	(5 029)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(9 976)	(9 011)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1 247)	(1 202)
Total des distributions aux porteurs de parts	(11 223)	(10 213)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	24 095	32 157
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(1 835)	(6 835)
Total des opérations sur les parts	22 260	25 322
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	43 638	10 080
À la clôture	226 061	182 423
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	10 250	8 950
Émises	1 200	1 650
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(100)	(350)
Parts en circulation, à la clôture	11 350	10 250

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2021	2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	32 601	(5 029)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	375	(2 512)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(18 825)	19 904
Achat de placements	(170 221)	(140 896)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	142 061	118 583
Variation des intérêts courus à recevoir	349	(579)
Variation des dividendes à recevoir	–	15
Variation de la marge sur instruments dérivés	239	(239)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	53	(4)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(13 368)	(10 757)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	24 095	32 157
Paievements au rachat de parts	(1 835)	(6 835)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(11 223)	(10 213)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	11 037	15 109

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	(2 331)	4 352
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 530	11 801
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(292)	377
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 907	16 530

Trésorerie	13 907	16 530
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 907	16 530

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	355	250
Impôts étrangers payés	1	–
Intérêts reçus	10 955	10 366
Intérêts versés	1	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
99 Escrow Issuer Inc. 7,50 % 15-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	85
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	76 839 USD	90	96
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	65 619 USD	82	37
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	174	175
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	67 953 USD	86	85
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	370 000 USD	465	461
Adtalem Global Education Inc. 5,50 % 01-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 067	1 045
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	141	138
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	401	391
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	681	626
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	657	647
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 000 USD	102	79
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	56 505 USD	72	69
Alcoa Nederland Holding BV 6,13 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	896	960
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	238 000 USD	292	278
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	404
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	550 000 EUR	794	784
Altice France 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	France	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	306	297
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	657	620
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 124	1 146
Amentum Government Services Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	170	164
Antero Resources Corp. 5,63 % 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	142	202
Apache Corp. 5,10 % 01-09-2040, rachetables 2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	440	418
Apex Tool Group LLC 9,00 % 15-02-2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	237	240
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	77	74
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Arcos Dorados Holdings Inc. 6,63 % 27-09-2023	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	147	136
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 944	1 888
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 249	1 228
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	267	264

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Aristocrat International Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2024	Australie	Prêts à terme	496 250 USD	683	627
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	54
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027 (\$ US)	Canada	Prêts à terme	69 825 USD	91	88
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	60 000	59	60
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	444	447
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	751	770
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	127	126
Asurion LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	88	87
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Autokiniton US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	188	189
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 350 USD	76	73
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	36
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	146
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	304	284
Bausch Health Cos. Inc. 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	682	670
Bausch Health Cos. Inc. 6,25 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	505	481
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	402	402
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	842	872
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	192	193
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Berry Corp. 7,00 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	246	244
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	8 968	9	9
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	34 854 USD	46	34
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	368	453
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	14	13
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	537	532

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Builders FirstSource Inc. 6,75 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000 USD	77	73
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	441 500 USD	552	544
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	1 084	1 047
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 350 USD	171	163
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	908	909
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	47
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	14
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 546 USD	165	149
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 299	1 318
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	7 420 USD	10	8
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	397
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	994	1 003
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	239	242
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	621	594
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	993	978
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	63
CCO Holdings LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	468	433
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 875 USD	63	61
CDW LLC 4,13 % 01-05-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	198	183
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	406	427
Cenovus Energy Inc. 6,75 % 15-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	293	298
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	277	266
Centennial Resource Production LLC 6,88 % 01-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	272	269
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	23
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	515	509
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	183	175
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	871	834
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	824	759
Columbia Care Inc. 13,00 % 14-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	722	666
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	800	808
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 042	1 147
Compass Group Diversified Holdings LLC 5,25 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	367	382

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	37 715 USD	49	47
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 041	1 045
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2021	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	280 000 EUR	418	421
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 734	1 752
Constellium SE 3,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	381	361
Continental Resources Inc. 4,50 % 15-04-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	360	352
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	314	341
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	3 273 USD	4	4
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	85 679 USD	112	108
Cowen Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	186	188
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	52 500 USD	68	66
CP Atlas Buyer Inc., prêt à terme initial B2 de premier rang, taux variable 20-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	17 500 USD	23	22
Credicorp Ltd. 2,75 % 17-06-2025, rachetables 2025	Pérou	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	533	514
Credit Suisse AG, taux variable 03-03-2069	Suisse	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 163	1 058
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc. 5,63 % 15-10-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	532	514
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	433	431
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	325	297
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	466	419
Danaos Corp. 8,50 % 01-03-2028 144A	Grèce	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	308	323
Daseke Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	126	126
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	706	639
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 421	979
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	538	331
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	26 250 USD	34	32
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	38	38
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	39 600 USD	52	50
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	36 575 USD	48	43
EG America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	99	100

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	50 000 EUR	74	73
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	2 957	2 869
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	20
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	715	747
Empire Communities Corp. 7,38 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	601
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	162	163
Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	807	758
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 120 000	3 099	3 258
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	79
Energizer Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	101	100
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	18
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 585 000 USD	2 027	2 059
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	78	78
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 464	1 460
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	82 166 USD	108	103
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	97 687 USD	128	121
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 321	1 281
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 861	1 682
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	326	366
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 425 USD	88	74
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	607 000 USD	780	873
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	81 069 USD	104	7
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	292	294
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	513 000 USD	646	666
G4S International Finance PLC 1,88 % 24-05-2025, rachetables 2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	750 000 EUR	1 078	1 106
Gannett Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 890 USD	138	139
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028 (\$ US)	Luxembourg	Prêts à terme	120 000 USD	151	150

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	120 000 EUR	180	176
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	65 310 USD	86	77
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	54 690 USD	72	66
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	671	710
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	335	374
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	573 337 USD	738	722
GFL Environmental Inc., 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	343	332
GFL Environmental Inc., 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	317	318
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	692	665
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	914	920
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	964	950
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	604	595
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	44
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	9 633 USD	–	4
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	538 350 USD	683	210
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 150 000 USD	1 605	1 454
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	104	88
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	400 000 USD	517	537
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	4 100 000 BRL	1 155	980
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	20 000	20	20
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	14 000 000 CNY	2 775	2 662
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	14 000 000 MXN	847	854
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	12 280 000 MXN	834	805
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	2 530 000 MXN	188	175
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	95 300 000 RUB	1 887	1 662
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	13 100 000 ZAR	951	1 018
Grab Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2026	Singapour	Prêts à terme	160 000 USD	196	205
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	151
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	26 150 USD	35	33
Grifols Worldwide Operations Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	291 667 USD	385	363
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 100 000 MXN	212	148
Guala Closures SPA, taux variable 15-04-2024	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 EUR	1 895	1 830
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Hadrian Merger Sub Inc., 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	720	746
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 087	1 044
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	208	188
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	880 000	901	925

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	88 425 USD	112	107
Hidrovias do Brasil SA 4,95 % 08-02-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 074	1 057
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 404	1 411
Horizon Therapeutics USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	203	201
The Howard Hughes Corp. 4,13 % 01-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	101	98
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	180 000 USD	221	225
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	593	573
INEOS 226 Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	10 000 EUR	15	15
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	80 948 USD	105	102
INEOS Quattro Finance 2 PLC 3,38 % 15-01-2026 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	742
INEOS Quattro Finance PLC 2,50 % 15-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	461	443
INEOS Quattro Finance PLC 3,75 % 15-07-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	461	450
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2024	Luxembourg	Prêts à terme	758 333 USD	988	944
INEOS US Petrochem LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	943	941
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	88 200 USD	110	105
Intact Corporation financière 1,93 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	325
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	172	103
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 083	2 181
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	712
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 750 USD	62	61
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028 (\$ US)	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	113	113
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	Irlande	Prêts à terme	100 000 EUR	148	148
Iris Holdings Inc. 8,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	345	344
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	394
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	353	335
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 259	1 194

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	75	75
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2027	États-Unis	Prêts à terme	78 184 USD	99	97
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	789	796
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	48	53
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	256 087 USD	339	320
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	151	151
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	247 154 USD	309	305
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	88 700 USD	117	108
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 391	2 570
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	600 000 EUR	921	886
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	600 000 EUR	921	857
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	280 000 EUR	428	407
Kronos Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 917 USD	140	136
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	828
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	63 890 USD	82	80
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	428	432
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	869 000 USD	1 162	1 218
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	707	691
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 200	1 203
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	776	756
Laredo Petroleum Inc. 9,50 % 15-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	223	218
Laredo Petroleum Inc. 10,13 % 15-01-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	48
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
LBM Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	73 636 USD	93	92
LBM Acquisition LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 08-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	16 364 USD	21	21
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	153	148
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	381 388 USD	479	466
LifePoint Health Inc. 6,75 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	930	883

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	46 889 USD	60	57
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	46
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	365	365
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	142	138
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	100 000 EUR	147	147
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	11
Matador Resources Co. 5,88 % 15-09-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	362	355
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	455	446
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	518	533
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	853	857
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	586	581
Mercer International Inc. 5,13 % 01-02-2029 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	254	261
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	405 650 USD	536	505
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	148 775 USD	192	188
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	746	729
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	219	220
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 502	1 476
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	88 175 USD	114	111
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	68 950 USD	91	87
Murphy Oil Corp. 6,88 % 15-08-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	239	244
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	429	421
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	79 400 USD	106	100
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 EUR	497	581
New Arclin US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	201	201
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	829	765
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	89	88
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	38	38

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Nielsen Holdings PLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	140	138
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	817	315
Nissan Canada Inc. 1,63 % 18-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Finlande	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	429	412
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	772	779
Northern Oil and Gas Inc. 8,13 % 01-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	253	250
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 440 000 USD	1 821	1 857
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	966	981
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	841	827
Occidental Petroleum Corp. 2,90 % 15-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	564	585
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	30
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	106 184 USD	138	134
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	10 431 USD	14	13
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	5
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	10
Owens & Minor Inc. 4,50 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	544	544
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	693	671
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	243	241
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 560	1 572
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	1 977	1 985
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	660
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000 USD	846	843
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	818
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	179
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	22
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	10
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 282
Peraton Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	54 350 USD	68	68
Peraton Corp., prêt à terme B à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	95 650 USD	120	120
Performance Food Group Co. 5,50 % 15-10-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	424	421
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	784	756
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	25

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 628	1 605
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 775 USD	115	113
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	68 950 USD	91	87
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	76	75
PM General Purchaser LLC 9,50 % 01-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	359	363
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	78 800 USD	103	98
Premier Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	54 220 USD	71	67
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	Singapour	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	374	371
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	895	810
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 356 000	1 467	1 464
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 124	1 079
RackSpace Technology Global Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	165	162
RackSpace Technology Global Inc. 3,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	473	448
Radiology Partners Inc. 9,25 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	69
RailWorks Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	152	152
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	88	88
Real Hero Merger Sub 2 Inc. 6,25 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	240	247
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	18
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	358	384
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	244	235
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 660 000 USD	1 983	2 047
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	138
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,13 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	351	360
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	619
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	65 470 000 RUB	1 189	1 102
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 038	996
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	18 200 USD	24	23
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Schweitzer-Mauduit International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	187	188
Scripps Escrow Inc. 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 552	1 529
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 125 USD	91	87
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	740 000 EUR	1 128	1 072
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	125	125
Signify Health LLC, prêt à terme de premier rang 23-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	139	139
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	579	569
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	151	150
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	49 250 USD	64	61
Sinclair Television Group Inc. 5,13 % 15-02-2027, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	410	406
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	610	565
Sinclair Television Group Inc. 4,13 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	287	267
SmartCentres Real Estate Investment Trust 1,74 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	148	151
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 571 000	1 818	438
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	20	19
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	499	505
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	161	164
Spanish Broadcasting System Inc. 9,75 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	356	347
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	136	137
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	201	222
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	918	920
Sprint Corp. 7,13 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	358	391
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	64	62
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 725 USD	64	61
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	915	950
Stars Group Holdings BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-07-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	73 063 USD	86	92
Stena International SA 6,13 % 01-02-2025, rachetables 2022 144A	Suède	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	854	828
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	26
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	17
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 322	1 340
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	814	815
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	576	552
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	882	881
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 629	1 596
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	379	365
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	546	538
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	502	529
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 403 USD	24	24
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 293	1 346
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	741	706
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	915	917
Tenneco Inc. 5,13 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	885	868
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	939	977
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 476	1 562
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	262
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 753 USD	130	123
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 439 000 USD	1 655	1 805
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	78	75
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	166	165
T-Mobile USA Inc. 2,63 % 15-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	281	269
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	12
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TopBuild Corp. 3,63 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	163	162
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	22
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	69
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	901	962
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	88
TripAdvisor Inc. 7,00 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	422	422

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Triton Water Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	198	201
Trivium Packaging Finance BV 3,75 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	610 000 EUR	894	924
Trivium Packaging Finance BV 5,50 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	353	356
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 416	1 555
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	536	516
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 835	1 881
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025, A	États-Unis	Prêts à terme	23 000 USD	29	29
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	24 061 USD	31	30
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	52	53
Uniti Group LP 6,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	358	350
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	581	578
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	100	101
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 571 USD	100	96
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	994	976
Vector Group Ltd. 5,75 % 01-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	343	351
Veregy, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	141	139
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 676 USD	63	60
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	14	14
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Verizon Communications Inc. 1,75 % 20-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	35
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	11
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 053 USD	38	37
Vertical Holdco GmbH 7,63 % 15-07-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	815	812
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	259
VFH Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	43 277 USD	57	54
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	298	292
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	574	558
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	404
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	929
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	289	302
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 710 000 USD	2 320	2 148

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	254
VistaJet Malta Finance PLC 10,50 % 01-06-2024, rachetables 2022 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 076	1 126
VMED 02 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 217	1 127
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	646	671
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	409	395
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	681	680
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	49 177 USD	64	62
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	48 383 USD	63	61
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	310	290
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	402	401
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	113	111
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	22
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	190	187
WildBrain Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-03-2028	Canada	Prêts à terme	140 000 USD	172	175
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	220 000	192	207
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	113	113
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	256	298
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 849 USD	110	113
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	109 175 USD	143	137
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	180	131
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	132	121
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 728	1 673
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	550 000 USD	719	685
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	460	450
Total des obligations				211 210	205 798

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	13 853	362	349
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de télécommunications	2 863	44	47
BCE Inc., priv., série AJ	Canada	Services de télécommunications	1 347	20	22
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	9 240	132	143
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	9 356	245	239
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	4 304	108	108
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	26 248	636	668
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 410	35	35
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 9	Canada	Services publics	102	3	3
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	17 400	123	68
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	4 800	89	90
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	78 810	1 269	1 020
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	31 800	7	28
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	18 275	457	457
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	9 130	134	147
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	7 000	103	112
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	7 700	74	54
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Technologie de l'information	488	–	–
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	26 420	535	584
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	99 592	1 570	2 072
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 553	–	5
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	19 086	495	483
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	47 676	612	633
TransCanada Corp. 5,50 %, à div. cumulatif, priv., série 13	Canada	Énergie	1 404	36	36
Total des actions				7 089	7 403
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 645	767	724
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	14 870	1 519	1 323
Total des fonds/billets négociés en bourse				2 286	2 047
Coûts de transaction				(4)	–
Total des placements				220 581	215 248
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 427
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 907
Autres éléments d'actif moins le passif					(5 521)
Actif net attribuable aux porteurs de parts					226 061

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2021	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,0
Trésorerie et placements à court terme	6,2
Actions	3,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		41,2
Canada		21,4
Trésorerie et placements à court terme		6,2
Luxembourg		6,0
Autre		5,3
Pays-Bas		4,8
Royaume-Uni		4,6
Mexique		2,7
France		2,0
Australie		1,3
Russie		1,2
Chine		1,2
Bahamas		0,9
Uruguay		0,9
Brésil		0,9
Italie		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,4)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés – Énergie		13,6
Obligations de sociétés – Médias		9,7
Autre		9,3
Prêts à terme		9,0
Obligations de sociétés – Biens d'équipement		7,0
Obligations de sociétés – Industrie de base		6,9
Obligations de sociétés – Soins de santé		6,6
Trésorerie et placements à court terme		6,2
Obligations de sociétés – Commerce de détail		6,1
Obligations de sociétés – Biens de consommation		5,2
Obligations d'État étrangères		5,1
Obligations de sociétés – Télécommunications		3,9
Obligations de sociétés – Services publics		3,0
Obligations de sociétés – Services financiers		2,6
Obligations de sociétés – Technologie et électronique		2,6
Obligations de sociétés – Services		2,5
Obligations de sociétés – Automobile		2,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,4)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	90,8
<i>Obligations</i>	<i>90,3</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,5</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>
Trésorerie et placements à court terme	9,1
Actions	1,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,3)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		42,0
Canada		22,5
Trésorerie et placements à court terme		9,1
Pays-Bas		5,3
Royaume-Uni		4,8
Chine		4,7
Autre		4,5
Luxembourg		2,0
Australie		1,6
France		1,2
Mexique		1,2
Israël		1,0
Italie		0,9
Bahamas		0,9
Irlande		0,9
Uruguay		0,7
Autres éléments d'actif (de passif)		(3,3)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés – Énergie		11,1
Obligations de sociétés – Soins de santé		9,3
Trésorerie et placements à court terme		9,1
Obligations d'État étrangères		8,4
Obligations de sociétés – Industrie de base		8,1
Obligations de sociétés – Médias		7,9
Obligations de sociétés – Commerce de détail		7,7
Obligations de sociétés – Biens de consommation		6,7
Prêts à terme		6,4
Autre		6,3
Obligations de sociétés – Biens d'équipement		5,0
Obligations de sociétés – Technologie et électronique		4,8
Obligations de sociétés – Télécommunications		4,0
Obligations de sociétés – Services		3,3
Obligations de sociétés – Services publics		3,0
Obligations de sociétés – Services financiers		2,2
Autres éléments d'actif (de passif)		(3,3)

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2021

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)		Devise à remettre \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
AA	20 796	CAD	(16 237)	USD	16 avril 2021	(20 796)	(20 404)	392	–
A	3 495	CAD	(2 728)	USD	16 avril 2021	(3 495)	(3 428)	67	–
A	955	CAD	(750)	USD	23 avril 2021	(955)	(942)	13	–
A	31 843	CAD	(25 016)	USD	23 avril 2021	(31 843)	(31 436)	407	–
AA	4 157	CAD	(3 267)	USD	23 avril 2021	(4 157)	(4 105)	52	–
A	1 377	CAD	(895)	EUR	23 avril 2021	(1 377)	(1 319)	58	–
A	1 183	CAD	(770)	EUR	23 avril 2021	(1 183)	(1 135)	48	–
AA	1 530	CAD	(1 210)	USD	23 avril 2021	(1 530)	(1 521)	9	–
A	14 110	CAD	(11 115)	USD	7 mai 2021	(14 110)	(13 967)	143	–
AA	2 002	CAD	(1 558)	USD	14 mai 2021	(2 002)	(1 958)	44	–
A	1 845	CAD	(1 200)	EUR	14 mai 2021	(1 845)	(1 770)	75	–
AA	5 780	CAD	(3 754)	EUR	14 mai 2021	(5 780)	(5 537)	243	–
AA	21 668	CAD	(16 890)	USD	21 mai 2021	(21 668)	(21 224)	444	–
A	10 221	CAD	(7 971)	USD	21 mai 2021	(10 221)	(10 016)	205	–
A	13 505	CAD	(10 615)	USD	21 mai 2021	(13 505)	(13 339)	166	–
AA	3 422	CAD	(2 690)	USD	21 mai 2021	(3 422)	(3 380)	42	–
A	1 873	CAD	(1 500)	USD	11 juin 2021	(1 873)	(1 885)	–	(12)
A	1 765	CAD	(1 400)	USD	18 juin 2021	(1 765)	(1 759)	6	–
A	2 490	CAD	(1 960)	USD	18 juin 2021	(2 490)	(2 463)	27	–
A	1 262	CAD	(1 000)	USD	18 juin 2021	(1 262)	(1 257)	5	–
A	1 212	CAD	(970)	USD	18 juin 2021	(1 212)	(1 219)	–	(7)
A	1 005	CAD	(800)	USD	18 juin 2021	(1 005)	(1 005)	–	–
Total des contrats de change à terme								2 446	(19)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								2 446	(19)

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

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 2021 et 2020, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, et sont arrondis au millier 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 8 juin 2021.

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 négociés en bourse et des dérivés. Le FNB 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 FNB devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le FNB a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est 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 FNB comptabilise ses placements dans 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 négociés en bourse dans lesquels le FNB investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de 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 FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés 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 FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

La valeur des contrats à terme 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 FNB, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB 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.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2021.

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

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

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

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

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

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

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

Voir la note 11 pour le classement de la juste valeur du FNB.

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 pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

d) Commissions et autres coûts 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 FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur 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 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, 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 FNB 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 FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. Les 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 parts, par part

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

i) Valeur liquidative par part

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

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

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

k) Modifications comptables futures

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

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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.

Les gouvernements à l'échelle mondiale ont adopté diverses mesures d'urgence pour contrer la propagation de la COVID-19. Ces mesures ont provoqué une forte volatilité sur les marchés boursiers de même que des perturbations importantes pour les entreprises partout dans le monde, causant un ralentissement économique.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du FNB au cours des 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 FNB 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 FNB.

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 FNB, 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 FNB, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.

Monnaie fonctionnelle

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

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 FNB 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 FNB 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 FNB est admissible à titre de fiducie 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 parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt. Le FNB entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

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

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2021 et 2020 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2021, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 FNB continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

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

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

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est 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 FNB peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. FNB sous-jacents

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

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	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		

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 13 avril 2017

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

Les parts en \$ CA (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la NEO Bourse Aequitas sous le symbole MHYB le 26 avril 2017. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2021 était de 19,93 \$ (17,49 \$ en 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,60 %.

Au 31 mars 2021, la valeur liquidative par part du FNB était de 19,92 \$ (17,80 \$ en 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 19,92 \$ (17,80 \$ en 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2021, d'autres fonds gérés par Mackenzie et Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, une société affiliée à Mackenzie, détenaient un placement de 209 210 \$ et 5 767 \$ (166 924 \$ et 5 153 \$ en 2020), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le FNB avait des pertes en capital de 7 069 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2021 et 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2021	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	4 252	4 040
Valeur des biens reçus en garantie	4 505	4 683

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 31 mars 2021 et 2020 est présenté ci-après :

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	53	100,0	75	100,0
Impôt retenu à la source	(14)	(26,4)	(22)	(29,3)
	39	73,6	53	70,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(13,2)	(11)	(14,7)
Revenu tiré du prêt de titres	32	60,4	42	56,0

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 357	(19)	–	1 338
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(19)	19	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 338	–	–	1 338

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	700	(502)	–	198
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 070)	502	239	(2 329)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 370)	–	239	(2 131)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à obtenir un flux constant de revenus avec possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé et des instruments d'émetteurs de partout dans le monde.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2021			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
USD	159 180	2 322	(135 308)	26 194
CNY	2 662	165	–	2 827
RUB	2 764	–	–	2 764
MXN	1 982	–	–	1 982
ZAR	1 018	–	–	1 018
BRL	980	–	–	980
EUR	10 610	–	(9 761)	849
Total	179 196	2 487	(145 069)	36 614
% de l'actif net	79,3	1,1	(64,2)	16,2

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
USD	128 053	5 985	(105 562)	28 476
CNY	8 514	–	–	8 514
GBP	–	1 716	–	1 716
RUB	1 206	–	–	1 206
BRL	63	–	–	63
EUR	4 208	–	(4 177)	31
MXN	1 074	–	(1 067)	7
JPY	–	(2 580)	–	(2 580)
Total	143 118	5 121	(110 806)	37 433
% de l'actif net	78,5	2,8	(60,7)	20,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 831 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (1 872 \$ ou 1,0 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2021 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	1 517	–	2 206	(2 195)
1 an à 5 ans	95 596	–	54 766	–
5 ans à 10 ans	97 255	–	99 862	–
Plus de 10 ans	11 430	–	7 930	–
Total	205 798	–	164 764	(2 195)

Au 31 mars 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 8 475 \$ ou 3,7 % du total de l'actif net (7 272 \$ ou 4,0 % en 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 8 475 \$ ou 3,7 % du total de l'actif net (7 296 \$ ou 4,0 % en 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2021

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2021 était de 1,5 % de l'actif net du FNB (13,2 % en 2020).

Aux 31 mars 2021 et 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2021	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	–
AA	–	0,2
A	2,1	4,8
BBB	9,7	9,8
BB	33,7	35,7
B	28,6	26,0
Inférieure à B	10,1	10,5
Sans note	6,8	3,3
Total	91,0	90,3

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

g) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2021				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	205 798	–	205 798	–	164 764	–	164 764
Actions	7 403	–	–	7 403	3 484	–	–	3 484
Options	–	–	–	–	934	–	–	934
Fonds/billets négociés en bourse	2 047	–	–	2 047	2 668	–	–	2 668
Actifs dérivés	–	2 446	–	2 446	9	965	–	974
Passifs dérivés	–	(19)	–	(19)	–	(9 082)	–	(9 082)
Total	9 450	208 225	–	217 675	7 095	156 647	–	163 742

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

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