

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de parts du FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 2022 et 2021 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

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

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui se rapportent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du 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 des conclusions quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du FNB de poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le 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 Erez Seiler.

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

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

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022 \$	2021 \$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	478 574	530 531
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 355	55 915
Intérêts courus à recevoir	2 974	2 854
Dividendes à recevoir	15	16
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 809	1 770
Sommes à recevoir pour parts émises	–	1 082
Marge sur instruments dérivés	–	1 741
Actifs dérivés	1 715	1 495
Total de l'actif	520 442	595 404
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	2 368	45 368
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	138	215
Obligation pour options vendues	5	–
Passifs dérivés	271	22
Total du passif	2 782	45 605
Actif net attribuable aux porteurs de parts	517 660	549 799

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2022	2021	2022	2021
Parts en \$ CA	19,95	21,39	517 660	549 799
			517 660	549 799

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022 \$	2021 \$
Revenus		
Dividendes	1 431	549
Revenu d'intérêts	13 723	9 237
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(13 454)	9 010
Profit (perte) net(te) latent(e)	(24 286)	(14 140)
Revenu tiré du prêt de titres	34	25
Revenu provenant des rabais sur les frais	209	75
Autre	185	340
Total des revenus (pertes)	(22 158)	5 096
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 530	1 800
Rabais sur les frais de gestion	(499)	(228)
Intérêts débiteurs	1	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	40	26
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 074	1 600
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 074	1 600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(24 232)	3 496
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	32	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(24 264)	3 496

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2022	2021	2022	2021
Parts en \$ CA	(0,90)	0,19	(24 264)	3 496
			(24 264)	3 496

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	549 799	264 626
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(24 264)	3 496
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(12 508)	(8 712)
Gains en capital	–	(10 890)
Rabais sur les frais de gestion	(499)	(228)
Total des distributions aux porteurs de parts	(13 007)	(19 830)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	90 309	305 776
Réinvestissement des distributions	–	10 890
Paievements au rachat de parts	(85 177)	(15 159)
Total des opérations sur les parts	5 132	301 507
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(32 139)	285 173
À la clôture	517 660	549 799
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	25 700	12 600
Émises	4 250	13 800
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(4 000)	(700)
Parts en circulation, à la clôture	25 950	25 700

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(24 264)	3 496
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	11 568	(4 067)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	24 286	14 140
Achat de placements	(440 247)	(574 842)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	413 305	390 706
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 622	(2 552)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(77)	110
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(13 807)	(173 009)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	88 210	249 785
Paiements au rachat de parts	(83 106)	(11 998)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(13 007)	(8 940)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(7 903)	228 847
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(21 710)	55 838
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	55 915	130
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	150	(53)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	34 355	55 915
Trésorerie	34 355	55 915
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	34 355	55 915
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 432	535
Impôts étrangers payés	32	–
Intérêts reçus	13 603	8 111
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	430	407
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 545	1 335
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	229	199
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	862 000	919	837
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	50	42
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	193	187
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	323 000 USD	401	387
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	101 624 USD	128	127
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	534	477
AG Group Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	107 000 USD	133	133
Agile Group Holdings Ltd. 5,75 % 02-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	974	394
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000	396	374
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	145	136
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	803	712
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	296 000 USD	374	369
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	58	49
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	28 950 USD	38	34
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	16 226 USD	21	20
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	115	111
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	273 000 USD	341	299
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 019 000	1 097	1 032
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	713	644
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	411
Alibaba Group Holding Ltd. 2,70 % 09-02-2041	Chine	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	815	621
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	250	227
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	133
Alpine US Bidco LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	230 698 USD	278	282
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	258
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	261
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	223	218
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	180
Amentum Government Services Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	304	298
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	346	277
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	400 000 USD	497	499
APM Global Holdings Pty. Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2026	Australie	Prêts à terme	116 867 USD	143	145
Aramark Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	799 469 USD	998	989
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	466
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	458
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	81
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	75 143 USD	97	93
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	301	299
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	46	39
Astra Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	319 200 USD	381	388
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	300	300
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	480	400
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000	635	641
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 019
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	333

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	386
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	524 000	551	522
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	578
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000	722	677
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	403
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	429 000	430	395
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 885	1 791
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	816
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	709	656
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	139	139
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	571
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	351 000	351	344
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	540
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 04-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	951
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	427	427
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 606	1 447
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	487
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	836
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000	1 173	1 079
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	732
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	250
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	829 000	813	759
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	375	347
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	181
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	556
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	857	793
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	70
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 099 000	1 145	1 027
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	766 000	887	750
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	600 000	628	602
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	125	123
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	934 000	972	944
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 826 000	1 838	1 735
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	312
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 567 000	1 712	1 564
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	508	480
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 809 000	1 976	1 737
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	528	497
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	98
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	164
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	205	199
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	103
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	146	131
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	25
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 830 000	1 926	1 786
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 130 000	10 151	10 124
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	3 280 000	3 392	3 018
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	14 390 000	13 966	12 399
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	2 610 000	2 584	2 439
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	360
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 096
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	732	687
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 199

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	786
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	589	555
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 564 000	1 565	1 449
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	238	231
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	429
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	904	814
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	382
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	969
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	423	407
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	157
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	858
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	254
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	505
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	475
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	165	156
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	84
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000	1 066	1 022
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	130	133
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	181	181
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	904	793
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	75
Castle US Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2027	États-Unis	Prêts à terme	178 687 USD	219	222
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 350 USD	25	24
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 070 000	1 068	1 011
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	850	837
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	90 908 USD	120	111
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	253
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	892	819
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 277	1 127
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	527	440
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	508	418
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	743	619
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	278	230
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	722	695
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	96
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	226	213
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 387 000	1 536	1 400
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 272 000	1 371	1 223
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	228
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	112 496 USD	144	140
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	321	253
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	524	435
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	573 000	570	512

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	507	467
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	56 000	56	54
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	45 000	45	44
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	50 000 USD	61	63
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	51
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 202	79	71
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	16
Condor Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	495 000 USD	625	615
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	51
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 097 USD	38	36
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 031	76	76
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 295	67	68
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	170
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	647	536
Covis Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2027	Luxembourg	Prêts à terme	243 000 USD	278	281
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	250 000 USD	312	306
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	158	147
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	241	220
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	308	277
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	236	209
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	459	422
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	551	531
DIRECTV Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 22-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	507 175 USD	631	634
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	104	102
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	125
Domtar Corp., prêt à terme B à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	80 645 USD	101	100
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	169 355 USD	212	210
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	232 000 USD	293	291
Dotdash Meredith Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	379 050 USD	478	474
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	427
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	299	281
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	301
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,55 % 17-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	182
Empire Communities Corp. 7,38 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	251	230
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	412	373
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	55	52
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	305	278
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	660	580
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	76
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	181	161
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	317	277
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	829	769
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	867	767
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 806	2 728
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 415	1 374
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	377	336
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	170
EPCC Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	501	465

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	782	651
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	351
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	440	398
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	102	88
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	360	314
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 081 000	2 226	2 083
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	466	461
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	923	877
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	572	552
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	387
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 001 000	1 049	972
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	328 969 USD	401	391
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	218 000	218	202
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 461 000 USD	1 847	1 632
Fortified Trust 2,34 % 23-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	947	933
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	864
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	58	61
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 885 USD	2	2
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 825 USD	1	1
Frontier Communications Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang SuperP, taux variable 08-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	39 661 USD	49	49
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Gannett Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	21 058 USD	26	26
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	291 000 USD	367	361
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	280 000 EUR	420	378
Garrett LX I SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028 (\$ US)	Luxembourg	Prêts à terme	78 550 USD	99	96
Gateway Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	233 488 USD	284	290
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	92 522 USD	121	112
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	77 478 USD	102	95
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	276	258
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	42	39
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	466	439
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	136	127
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	11
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 221
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	847
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	945
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	680 000 USD	879	684
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 163 000	1 144	1 096
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	940 000	888	890
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	2 470 000	2 460	2 454
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	22 057 000	21 960	20 453
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	29 000	35	39
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 489 000	1 679	1 647
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	24 887 000	25 136	22 926
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	3 490 000	3 434	3 000
Grab Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2026	Singapour	Prêts à terme	414 750 USD	509	508
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	422
Gray Television Inc., prêt à terme D de premier rang, taux variable 27-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 233	1 245

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	434	419
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	227	211
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	604	604
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	638	636
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	350	349
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	153
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	591	550
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	123	112
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	755 000	776	747
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	599
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	490 000	504	473
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	2 126	1 922
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	530 000	542	490
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	86 031 USD	109	64
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	587
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	248
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	542
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	729
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	525 042 USD	646	647
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	465 000 USD	586	571
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	518 000	517	462
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	298
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	288
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	34
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	233
INEOS 226 Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	190 000 EUR	291	255
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	48 200 USD	63	58
INEOS US Petrochem LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	248 125 USD	312	305
Ingram Micro Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	207 126 USD	257	257
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	303
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	114
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 197	1 212
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	62	60
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 423 000	1 486	1 385
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	668	633
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	543
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	264
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	199
Interchile SA 4,50 % 30-06-2056	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	240
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	500 000 USD	596	591
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028	Irlande	Prêts à terme	249 375 EUR	370	344
ION Trading Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-03-2028 (\$ US)	États-Unis	Prêts à terme	148 425 USD	186	184
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	183	180
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	187	180
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	197 109 USD	251	238
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	243
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	140
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	177 825 USD	223	212

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	969
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 30-06-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	200	117
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 22-07-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	91	48
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 07-09-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	356	117
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	185	49
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 250 USD	25	24
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	798	719
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	952	960
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	494	473
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	330 000 USD	396	377
Kronos Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	227 100 USD	288	266
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	83
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	31
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	24	23
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	378	360
Banque Laurentienne du Canada 0,88 % 01-03-2026 (CAN 97519039)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 281 722	1 270	1 211
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	122
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 010
LHS Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	288 000 USD	362	356
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	101
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	349	308
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	977 000 USD	774	269
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	198 000 USD	256	244
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	361	345
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	385
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	250 000 EUR	368	341
LTR Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	217 904 USD	269	268
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	330 000 USD	404	407
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	548 625 USD	671	682
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	588
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	630
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	477	476
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	818 000	831	810
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	936 000	963	898
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	902
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	439
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	265	243
Mav Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	522	520
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 659 000	1 747	1 652
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	92
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	76
Merrill Lynch 0,99 % 01-03-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 104 586	1 101	1 047
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	227
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 852 000	2 972	2 839
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 171
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000 USD	370	338
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	443 000 USD	559	518

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	766 000	793	763
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 703 000	1 749	1 667
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	351
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	382	357
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	528
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	577 000	578	525
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	629
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	154
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	18 USD	–	–
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	445
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	23
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	349	334
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	763	630
Nielsen Holdings PLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	277 207 USD	352	344
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	158	146
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	315	315
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	1 000	953
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 209	1 099
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 933	70	69
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	145	129
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	74
NXP BV 2,65 % 15-02-2032 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	192
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 473 000	2 506	2 309
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 539	1 382
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	842 000	892	827
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	294	266
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	218 610 USD	282	272
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	913 000	947	907
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	870	825
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	795 000	835	762
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	987	871
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	270 000	269	244
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 097 000	1 173	1 089
Osmosis Debt Merger Sub Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	37
Osmosis Debt Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	295	298
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	101
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	646	575
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	497	497
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	168	150
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	200
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	210
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	695	559
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	221	212
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	905 000	945	904
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 488 000	1 600	1 483
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	271 000	278	262
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	152	131
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	332
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	316	279

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp.					
4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	165	142
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	206	177
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	550	496
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	135	122
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	602
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	8	2
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	13
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	158 004 USD	203	191
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	600
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	800 000	767	712
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 170 000	1 211	1 123
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	12 943 000	13 227	12 579
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 870 000	2 912	2 720
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	8 660 000	8 208	7 647
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	870 000	882	799
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 688 000	5 263	4 434
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	630 000	622	574
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 625 000	2 818	2 551
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 975 000	2 464	2 253
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	3 650 000	3 641	3 299
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 150 000	1 313	1 174
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	180 000	183	159
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	10 465 000	8 773	7 768
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	7 075 000	6 323	6 124
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	9	9
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	12 140 000	11 398	10 623
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	18 511 000	20 700	17 991
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	760 000	807	734
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	4 706 000	4 720	4 292
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	177 000	177	164
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	210 000	219	197
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 580 000	1 575	1 518
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	147	127
R&F Properties (HK) Co. Ltd. 11,75 % 02-08-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	490	168
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	220	203
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	394
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	454	429
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	529	490
RH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	423 465 USD	521	521
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	197	180
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	208	206
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 019	997
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	342	354
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 018 000	1 018	990
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000 USD	264	255
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	439
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	293	271
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	906
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	563	533
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	729
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	873	769
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	223	217
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 367 000	1 379	1 309
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	665
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	142	144
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	186	151
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	349
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	264
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	430	403
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	481
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	194

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	199
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	362 081	366	351
Scotia Capitaux Inc. 0,89 % 01-09-2026	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	758 212	738	710
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 461	316	292
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	45	42
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	376 000	390	338
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	183	157
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	79
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	166
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	141
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	16	13
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 850 USD	287	258
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	36
Sinclair Television Group Inc. 5,13 % 15-02-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	34
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	144
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	241	224
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	633 000	659	595
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	276 287 USD	341	345
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 015	10	18
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	360 000	360	320
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	316 812 USD	393	385
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	49 350 USD	61	61
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 500 USD	222	201
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230	4	3
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	288 550 USD	337	339
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	151
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	204
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	333	305
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000	882	862
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 574 000	1 588	1 536
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 459	1 331
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	837
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	391
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	475
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 225 000	1 257	1 161
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	432	387
Sunset Debt Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	770	740
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	413	373
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	24
Sycamore Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	630	616
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	309 000 USD	414	389
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	226
Sylvamo Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	114 222 USD	145	140
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	238	210

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	877 000	947	826
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	307	265
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	346	311
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	549	468
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	223
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	84
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	835
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	100 399 USD	125	124
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	541	570
Thevelia (US) LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	195 000 USD	246	241
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	675	641
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	152 000 EUR	216	204
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	43 688 USD	57	55
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	241	214
T-Mobile USA Inc. 1,55 % 15-02-2026, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	245	210
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 547	1 374
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	448	375
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	185	153
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	606	586
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	348	343
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	209
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	312
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	586
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 145 000	1 178	1 101
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	362	361
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	528
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 651 000	1 651	1 499
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 589 000	1 550	1 429
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 321 000	1 397	1 298
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	138	125
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	516
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	154
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	211
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	376
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	313	295
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 09-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	871
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	48	45
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 303	1 221
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 526	1 410
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	425	349
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 012	910
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 677	1 605
Transcontinental inc. 2,28 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	149
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 454	1 362
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 837	3	3
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	18	20
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	34	34
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 15-08-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 771 000 USD	3 573	3 554
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 15-02-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	707 000 USD	832	829
Obligations du Trésor des États-Unis 0,88 % 15-11-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	134 100 USD	151	149
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-11-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 686 000 USD	2 031	1 848
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 661 000 USD	6 742	6 225
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 334 000 USD	9 325	8 791
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	288	298

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	299
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000	334	314
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	429	394
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	573 000	577	566
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	516	487
Veregy, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	246 875 USD	317	302
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	375
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 032	902
Verizon Communications Inc. 1,75 % 20-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	909	764
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	409	383
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	112	106
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	286	287
Viasat Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	96 000 USD	120	120
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 353 000	1 353	1 263
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 316	1 221
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	925 000	991	957
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	244
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000	594	547
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	513	491
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	571 000	582	552
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	248	233
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	241	239
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	965	871
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	145	142
WildBrain Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-03-2028	Canada	Prêts à terme	326 700 USD	400	406
WireCo WorldGroup Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	257 593 USD	316	319
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	869 000	876	802
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	141 604 USD	174	175
Total des obligations				475 837	439 984
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	6 980	108	144
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 259	20	24
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	438	8	8
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 127	105	110
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	617	15	16
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	8 424	202	213
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 256	78	83
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	2 400	1	2
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	420	11	11
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	4 650	116	105
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	134	–	–
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	1 714	45	44
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 461	2	4
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	19 600	494	496
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	5 227	66	84
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	1 320	25	29
Total des actions				1 296	1 373

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				74	19
Total des options				74	19
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	31 361	3 083	2 683
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	139 677	13 069	11 109
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 024 990	19 299	19 387
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	211 500	4 259	4 019
Total des fonds/billets négociés en bourse				39 710	37 198
Coûts de transaction				(7)	–
Total des placements				516 910	478 574
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Autres éléments d'actif moins le passif					
Actif net attribuable aux porteurs de parts					
517 660					

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,0
Obligations	91,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,1
Options achetées	0,0
Options vendues	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Actions	0,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	66,8
États-Unis	19,0
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Autre	2,1
Royaume-Uni	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Chine	0,5
Luxembourg	0,4
Australie	0,4
Mexique	0,4
Pays-Bas	0,3
Chili	0,3
Japon	0,2
Brésil	0,2
Indonésie	0,2
Irlande	0,2
Panama	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	42,5
Obligations provinciales	17,9
Obligations fédérales	15,8
Prêts à terme	8,1
Trésorerie et placements à court terme	6,9
Obligations d'État étrangères	6,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,7
Obligations municipales	0,6
Services publics	0,2
Énergie	0,1
Autre	0,1

31 MARS 2021

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,4
Obligations	96,3
Positions vendeur sur contrats à terme	0,1
Trésorerie et placements à court terme	10,3
Actions	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,0)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	72,1
États-Unis	17,3
Trésorerie et placements à court terme	10,3
Chine	2,6
Autre	2,0
Royaume-Uni	0,8
Australie	0,4
Luxembourg	0,4
Mexique	0,3
Irlande	0,2
Bahamas	0,2
Indonésie	0,2
Pays-Bas	0,1
Panama	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,0)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	45,5
Obligations provinciales	18,6
Obligations fédérales	16,6
Trésorerie et placements à court terme	10,3
Obligations d'État étrangères	7,3
Prêts à terme	7,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,2
Énergie	0,2
Autre	0,1
Services publics	0,1
Obligations municipales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,0)

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

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2022

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	964	Vente	15 avril 2022	80 USD	74	19
Total des options					74	19

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2022

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(964)	Option de vente vendue	15 avril 2022	75 USD	(18)	(5)
Total des options					(18)	(5)

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2022

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme sur obligations Euro-Schatz, juin 2022	(668)	8 juin 2022	110,74 EUR	(102 301)	503	–
Contrats à terme sur obligations Euro-Bobl, juin 2022	(204)	8 juin 2022	128,86 EUR	(36 355)	–	(221)
Total des contrats à terme standardisés				(138 656)	503	(221)

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
AA	702 CAD	(561) USD	8 avril 2022	(702)	(701)	1	–
A	7 196 CAD	(5 750) USD	22 avril 2022	(7 196)	(7 189)	7	–
A	1 788 CAD	(1 429) USD	22 avril 2022	(1 788)	(1 786)	2	–
A	973 CAD	(770) USD	22 avril 2022	(973)	(963)	10	–
A	7 061 CAD	(5 586) USD	27 avril 2022	(7 061)	(6 985)	76	–
AA	3 086 CAD	(2 443) USD	27 avril 2022	(3 086)	(3 054)	32	–
A	359 CAD	(250) EUR	6 mai 2022	(359)	(346)	13	–
A	373 CAD	(260) EUR	6 mai 2022	(373)	(359)	14	–
A	10 129 CAD	(7 977) USD	13 mai 2022	(10 129)	(9 974)	155	–
AA	6 324 CAD	(4 980) USD	13 mai 2022	(6 324)	(6 227)	97	–
AA	3 118 CAD	(2 450) USD	13 mai 2022	(3 118)	(3 063)	55	–
AA	681 CAD	(470) EUR	20 mai 2022	(681)	(651)	30	–
A	5 844 CAD	(4 581) USD	20 mai 2022	(5 844)	(5 728)	116	–
A	16 669 CAD	(13 062) USD	20 mai 2022	(16 669)	(16 333)	336	–
A	2 640 USD	(3 351) CAD	20 mai 2022	3 351	3 301	–	(50)
AA	8 846 CAD	(6 907) USD	3 juin 2022	(8 846)	(8 635)	211	–
AA	283 CAD	(221) USD	10 juin 2022	(283)	(276)	7	–
A	1 994 CAD	(1 555) USD	17 juin 2022	(1 994)	(1 944)	50	–
Total des contrats de change à terme						1 212	(50)

Total des actifs dérivés

1 715

Total des passifs dérivés

(271)

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2022 et 2021, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été 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 3 juin 2022.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds 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.

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.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le 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.

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2022.

Le 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.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

d) Commissions et autres coûts 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.

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

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le 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.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées 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 CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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 2022 et 2021 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans 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 2022, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du 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.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, 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 FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est 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 FNB sous-jacents, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

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 CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

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 CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} avril 2016

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 TSX sous le symbole MKB le 19 avril 2016. 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 2022 était de 19,92 \$ (21,34 \$ en 2021).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,40 %.

Au 31 mars 2022, la valeur liquidative par part du FNB était de 19,95 \$ (21,39 \$ en 2021), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 19,95 \$ (21,39 \$ en 2021).

b) Reports prospectifs de pertes

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
5 852	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	23 519	26 444
Valeur des biens reçus en garantie	24 746	27 780

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	42	100,0	31	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,4)	–	–
	41	97,6	31	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(16,7)	(6)	(19,4)
Revenu tiré du prêt de titres	34	80,9	25	80,6

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés ou de gouvernements et/ou des titres adossés à des créances du Canada de première qualité dont l'échéance est de plus de un an et il peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	75 707	(315)	(69 562)	5 830				
EUR	1 535	(301)	(1 074)	160				
Total	77 242	(616)	(70 636)	5 990				
% de l'actif net	14,9	(0,1)	(13,6)	1,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(903)	(0,2)	903	0,2

Devise	31 mars 2021				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
CNY	12 806	–	–	12 806				
USD	63 642	2 462	(57 307)	8 797				
EUR	1 440	–	(294)	1 146				
Total	77 888	2 462	(57 601)	22 749				
% de l'actif net	14,2	0,4	(10,5)	4,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 884)	(0,3)	1 884	0,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	7 716	(138 656)				
1 an à 5 ans	113 698	–				
5 ans à 10 ans	184 330	–				
Plus de 10 ans	134 240	–				
Total	439 984	(138 656)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(37 859)	(7,3)	37 974	7,3

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2021	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	3 471	(112 496)				
1 an à 5 ans	159 545	–				
5 ans à 10 ans	222 377	–				
Plus de 10 ans	111 463	–				
Total	496 856	(112 496)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(31 796)	(5,8)	31 796	5,8

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 16,3 % de l'actif net du FNB (16,2 % en 2021).

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

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	17,1	21,4
AA	14,4	9,8
A	17,1	22,8
BBB	21,6	24,1
Inférieure à BBB	7,9	5,7
Sans note	6,9	6,6
Total	85,0	90,4

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	439 950	34	439 984	1	496 855	–	496 856
Actions	1 373	–	–	1 373	1 395	–	–	1 395
Options	19	–	–	19	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	37 198	–	–	37 198	32 280	–	–	32 280
Actifs dérivés	503	1 212	–	1 715	700	795	–	1 495
Passifs dérivés	(226)	(50)	–	(276)	–	(22)	–	(22)
Total	38 867	441 112	34	480 013	34 376	497 628	–	532 004

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.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	Obligations (\$)	Obligations (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	34	–
Ventes	–	–
Transferts entrants (sortants) nets	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	–	–
Solde, à la clôture	34	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	127 552	84 325
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	4 484	–

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du 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 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 389	(271)	–	1 118
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(271)	271	–	–
Obligation pour options vendues	(5)	–	–	(5)
Total	1 113	–	–	1 113

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 180	(12)	–	1 168
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(22)	12	1 741	1 731
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 158	–	1 741	2 899