

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

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



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto (Ontario)

Le 5 juin 2023

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	852 406	160 254
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 487	7 037
Intérêts courus à recevoir	6 468	1 159
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	59	35
Marge sur instruments dérivés	–	933
Actifs dérivés	570	–
Total de l'actif	867 990	169 418
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	47	11
Marge sur instruments dérivés	117	–
Passifs dérivés	–	326
Total du passif	164	337
Actif net attribuable aux porteurs de parts	867 826	169 081

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	92,13	96,07	867 826	169 081

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	13 778	3 977
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(3 547)	(1 866)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(841)	(10 566)
Revenu tiré du prêt de titres	63	19
Autre	345	26
Total des revenus (pertes)	9 798	(8 410)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	362	115
Rabais sur les frais de gestion	(307)	(99)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2	3
Intérêts débiteurs	7	–
Frais du comité d'examen indépendant	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	65	19
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	65	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	9 733	(8 429)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	9 733	(8 429)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	1,86	(5,67)	9 733	(8 429)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	169 081	130 223
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 733	(8 429)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(10 267)	(3 928)
Gains en capital	(267)	–
Rabais sur les frais de gestion	(307)	(99)
Total des distributions aux porteurs de parts	(10 841)	(4 027)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	714 272	57 473
Réinvestissement des distributions	267	–
Paievements au rachat de parts	(14 686)	(6 159)
Total des opérations sur les parts	699 853	51 314
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	698 745	38 858
À la clôture	867 826	169 081
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	1 760	1 260
Émises	7 820	560
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(160)	(60)
Parts en circulation, à la clôture	9 420	1 760

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	9 733	(8 429)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 501	1 716
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	841	10 566
Achat de placements	(3 868 459)	(1 454 296)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 500 001	1 422 813
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(4 400)	(1 318)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	153	1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(359 630)	(28 949)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	386 340	37 998
Paievements au rachat de parts	(14 686)	(100)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10 574)	(4 027)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	361 080	33 871
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 450	4 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 037	2 115
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 487	7 037
Trésorerie	8 487	7 037
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 487	7 037
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	8 469	3 590
Intérêts versés	2	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	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	174 000	178	165
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 366 000	1 296	1 286
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	445	445
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	362	331
407 International Inc. 5,75 % 14-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	213	179
407 International Inc. 4,45 % 15-11-2041, rachetables 2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	106	82
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	218	217
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	12
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	46	44
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	443	460
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	77	63
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	71	56
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	11	9
407 International Inc. 3,98 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	323	326
Accès Recherche Montréal S.E.C. 7,07 % 31-12-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 728	2	2
Aéroports de Montréal 6,95 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 774	206	204
Aéroports de Montréal 5,17 % 17-09-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	18	16
Aéroports de Montréal 5,67 % 16-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	46	36
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	115	99
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	76	56
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	96	94
Aéroports de Montréal 3,44 % 26-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	170	178
AGT Ltd. 8,80 % 22-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	301	294
AIMCo Realty Investors LP 3,67 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	83	75
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	657	674
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	130	112
Alberta Powerline LP 4,06 % 01-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 228	300	284
Alectra Inc. 2,49 % 17-05-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	230	234
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	158	138
Alectra Inc. 5,30 % 29-04-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	128	129
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 024 000	857	840
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	241	243
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	124	105
Alimentation Couche-Tard inc. 3,06 % 26-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	119	114
Alimentation Couche-Tard inc. 3,60 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	196
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	134	123
Fonds de placement immobilier Allied 3,11 % 08-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	37
Fonds de placement immobilier Allied 3,13 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	295	293
Fonds de placement immobilier Allied 3,39 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	234	236
Fonds de placement immobilier Allied 3,12 % 21-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	72
Fonds de placement immobilier Allied 3,10 % 06-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	11
AltaGas Canada Inc. 4,26 % 05-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	173	175
AltaGas Ltd. 4,40 % 15-03-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	879 000	871	872
AltaGas Ltd. 1,23 % 18-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	202
AltaGas Ltd. 3,84 % 15-01-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	74	68
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	38
AltaGas Ltd. 4,12 % 07-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	121	111
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	84	75
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	62	51
AltaGas Ltd. 4,99 % 04-10-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	318	330
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 224 000	1 210	1 204
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	50	49
AltaLink, L.P. 5,38 % 26-03-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	107	91
AltaLink, L.P. 4,462 % 08-11-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	188	146
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	176	176
AltaLink, L.P. 4,92 % 17-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	160	155
AltaLink, L.P. 4,054 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	201	204
AltaLink, L.P. 4,09 % 30-06-2045, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	26	21
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	37	31
AltaLink, L.P. 4,446 % 11-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	206 000	180	180
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	987	972
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	242
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	36
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	97
Banque asiatique de développement 1,50 % 04-05-2028	Supranationales	s.o.	500 000	500	457
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	606 000	613	596
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	272	269
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	345	343
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	29	28
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	492	498
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	273 000	255	252
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000	68	62
Aviva PLC 4,00 % 02-10-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	160 000	148	145
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000	855	852
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 151 000	1 199	1 118
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	195	200
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000	436	438
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	160	141
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	96	92
Banque de Montréal 2,85 % 06-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	489	490
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 155	1 131
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	514	516
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	43	38
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000	668	679
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	268	246
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	495	488
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	706	712
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 779 000	2 770	2 786
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 992 000	1 935	1 893
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	495	481
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	621	618
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	571	549
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	245	229
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	342	315
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	1 773	1 774
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 316 000	1 249	1 254
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	508	501
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 175 000	1 097	1 108
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 267 000	1 182	1 192
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	896	909
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	217	215
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 757 000	1 679	1 660
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	344	346
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	221	219
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 312 000	1 000	968
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	219	192
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	232	236
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	905 000	870	873
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	185	169
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	251	254
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	93	95
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	23
Bell Canada Inc. 4,70 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	133	124
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	970	966
Bell Canada Inc. 2,90 % 12-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	65	61
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	698 000	767	672

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 323	1 279
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	467 000	426	424
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	508	529
Bell Canada Inc. 7,85 % 02-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	576	544
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	104	86
Bell Canada Inc. 4,35 % 18-12-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	197	206
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	313	331
Bell Canada 7,65 % 30-12-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	216	219
Bell MTS Inc. 4,00 % 27-05-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	119	119
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	117
BMW Canada Inc. 2,41 % 27-11-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	65 000	66	64
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	12 000	11	11
BNP Paribas SA 2,54 % 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	220 000	187	191
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	196	196
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	227	230
British Columbia Ferry Services Inc. 2,79 % 15-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	7	6
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	127	96
Université Brock 4,97 % 14-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	295	242
Brookfield Asset Management Inc. 5,04 % 08-03-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	22
Brookfield Asset Management Inc. 4,82 % 28-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	189	176
Brookfield Asset Management Inc. 3,80 % 16-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	191	193
Brookfield Asset Management Inc. 5,95 % 14-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	97	94
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	154	129
Brookfield Finance II Inc. 5,43 % 14-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	593	577
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	65	62
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	372	382
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	623	608
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	295	277
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	13
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	141	134
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	295	286
Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	281	286
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	194	185
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	866	866
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	69
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	211	217
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	593	574
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	223	224
Bruce Power L.P. 4,75 % 21-06-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	58	48
Caisse de dépôt et placement du Québec 3,80 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	890 000	885	899
Administration aéroportuaire de Calgary 3,34 % 07-10-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	314	332
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	179	142
Corporation Cameco 4,19 % 24-06-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	56	51
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	57	52
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	5 815 000	5 624	5 644
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 007 000	1 016	1 003
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	521 000	543	516
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,55 % 15-12-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 663 000	1 664	1 641
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	3 093 000	3 189	3 046

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	4 777 000	4 706	4 609
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,55 % 15-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	410 000	411	400
Fiducie du Canada pour l'habitation 0,95 % 15-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	6 950 000	6 465	6 541
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	5 243 000	5 045	5 020
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,25 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	5 640 000	5 166	5 260
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,90 % 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 985 000	2 051	1 887
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	4 699 000	4 533	4 517
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,80 % 15-06-2027 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 060 000	1 073	1 079
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	803 000	886	768
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,10 % 15-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	638 000	630	595
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	8 622 000	7 878	7 783
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	6 040 000	4 897	5 126
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,60 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	9 917 000	8 756	8 660
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,15 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	765 000	705	700
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,45 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 280 000	1 154	1 199
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,65 % 15-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	3 628 000	3 732	3 723
Société canadienne d'hypothèques et de logement 1,10 % 15-12-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 890 000	3 614	3 583
Société canadienne d'hypothèques et de logement 1,40 % 15-03-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	7 418 000	6 465	6 449
Société canadienne d'hypothèques et de logement 3,55 % 15-09-2032 144A	Canada	Gouvernement fédéral	710 000	700	724
Office d'investissement du RPC 0,75 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	90 000	86	86
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	600 000	534	539
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	47
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	187	175
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,29 % 15-01-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	121	112
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 846 000	1 805	1 779
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 175 000	1 137	1 131
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	398	397
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	231	210
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,70 % 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	84
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	887 000	803	814
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	938	940
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	612	619
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	765 000	741	740
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	513	519
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 486 000	1 356	1 340
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	96	94
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000	741	730
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,20 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	958	950
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	233
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000	314	332
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	94
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	141	115
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	143	136
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	101
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	266	271
Canadian Natural Resources Ltd. 4,85 % 30-05-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	34	27
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	442	444
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	305	293
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 6,45 % 17-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	300	291
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	97	98
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	352	350
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	269	244
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	594	594

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	39	36
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	189
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	126	109
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	150
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	462	465
CDP Financière inc. 3,95 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	51 000	52	52
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	467	476
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	194	180
Central 1 Credit Union 1,32 % 29-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	276	279
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	36
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	35	32
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	36
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,903 % 05-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	30
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	64	63
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	101	90
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	260	266
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	224	221
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 000	332	326
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	245	244
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	114	97
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	861	846
CI Financial Corp. 3,76 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	233	230
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	274
Ville de Montréal 2,75 % 01-09-2026	Canada	Administrations municipales	400 000	385	388
Ville de Montréal 3,15 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	986 000	965	964
Ville de Montréal 2,30 % 01-09-2029	Canada	Administrations municipales	870 000	803	804
Ville de Montréal 1,75 % 01-09-2030	Canada	Administrations municipales	955 000	885	836
Ville de Montréal 2,00 % 01-09-2031	Canada	Administrations municipales	960 000	792	839
Ville de Montréal 4,25 % 01-12-2032	Canada	Administrations municipales	302 000	330	312
Ville de Montréal 3,50 % 01-12-2038	Canada	Administrations municipales	112 000	120	102
Ville de Montréal 2,40 % 01-12-2041	Canada	Administrations municipales	360 000	270	270
Ville de Montréal 6,00 % 01-06-2043	Canada	Administrations municipales	16 000	23	19
Ville d'Ottawa 4,60 % 14-07-2042	Canada	Administrations municipales	260 000	263	269
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	126 000	131	105
Ville d'Ottawa 3,10 % 27-07-2048	Canada	Administrations municipales	111 000	95	90
Ville d'Ottawa 4,10 % 06-12-2052	Canada	Administrations municipales	180 000	168	174
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	1 774 000	1 700	1 700
Ville de Toronto 2,65 % 09-11-2029	Canada	Administrations municipales	565 000	593	536
Ville de Toronto 1,60 % 02-12-2030	Canada	Administrations municipales	27 000	24	23
Ville de Toronto 2,95 % 28-04-2035	Canada	Administrations municipales	310 000	274	276
Ville de Toronto 3,50 % 02-06-2036	Canada	Administrations municipales	130 000	123	121
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	45 000	37	36
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	144 000	160	159
Ville de Toronto 2,15 % 25-08-2040	Canada	Administrations municipales	310 000	220	228
Ville de Toronto 3,25 % 24-06-2046	Canada	Administrations municipales	430 000	344	359
Ville de Toronto 3,20 % 01-08-2048	Canada	Administrations municipales	414 000	375	340
Ville de Toronto 2,80 % 22-11-2049	Canada	Administrations municipales	89 000	86	67
Ville de Toronto 2,90 % 29-04-2051	Canada	Administrations municipales	129 000	104	100
Ville de Winnipeg 4,30 % 15-11-2051	Canada	Administrations municipales	160 000	153	159
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	296	303
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 632	148	150

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
CPPIB Capital Inc. 2,85 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	490 000	471	478
CPPIB Capital Inc. 3,00 % 15-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	600 000	584	587
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 486 000	1 501	1 520
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	72	64
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	143	142
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	66
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 501	216	216
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	211	208
CT Real Estate Investment Trust 3,47 % 16-06-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	75	73
CT Real Estate Investment Trust 3,03 % 05-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	21	20
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	12
CU Inc. 5,18 % 21-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	274	273
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	114	97
CU Inc. 3,81 % 10-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	151	138
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	299	228
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	735	665
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 043	1 030
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	476	500
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	292	284
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	117	93
CU Inc. 3,17 % 05-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	58	54
CU Inc. 3,86 % 14-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	173	181
CU Inc. 4,56 % 07-11-2053, rachetables 2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	254	261
Société Financière Daimler Canada Inc. 2,97 % 13-03-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	150 000	147	147
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	170 000	155	158
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,14 % 13-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	310 000	292	294
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	486 000	452	444
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	331	337
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	325	318
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	189	190
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	84	74
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	208	209
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	45	45
Administration des aéroports régionaux d'Edmonton 7,21 % 01-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 688	68	68
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	37	36
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	197	196
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	50	38
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	82	65
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	120	114
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	111	107
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	13
Enbridge Gas Inc. 6,16 % 16-12-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	485	494
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	406	420
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	16	13
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	28	26
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 490	1 476
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	336	295
Enbridge Inc. 7,22 % 24-07-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	14	11
Enbridge Inc. 7,20 % 18-06-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	556	557
Enbridge Inc. 6,90 % 15-11-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	427	419
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	267	274
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	215	222
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	400	409
Enbridge Inc. 4,10 % 21-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	62
Enbridge Inc. 6,51 % 09-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	774	765
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	88
Pipelines Enbridge Inc. 3,45 % 29-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	194
Pipelines Enbridge Inc. 3,00 % 10-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	61	60
Pipelines Enbridge Inc. 3,52 % 22-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	109	95
Pipelines Enbridge Inc. 2,82 % 12-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	96	91

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pipelines Enbridge Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	62	47
Pipelines Enbridge Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	53	41
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	153	114
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	493 000	449	427
Pipelines Enbridge Inc. 4,13 % 09-08-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	377	395
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	75	69
Énergir inc. 3,04 % 09-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	62	61
ENMAX Corp. 3,88 % 18-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	317	274
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	57	45
EPCOR Utilities Inc. 6,65 % 15-04-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	136	111
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	59	43
EPCOR Utilities Inc. 3,95 % 26-11-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	330	328
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	61
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	207	218
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	5	5
Banque Équitable 1,77 % 21-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	38	38
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	376	375
Banque européenne d'investissement 1,90 % 22-01-2025	Suprationales	s.o.	300 000	309	289
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	118
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	33	30
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	414	403
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	27
Federated Co-operatives Ltd. 3,92 % 17-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	194
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	114	106
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 241 000	2 149	2 159
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	328	327
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	189	190
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	277	277
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	125	114
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 28-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	346	350
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	295	299
Financement-Québec, 5,25 % 01-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	435 000	512	489
Finning International Inc. 5,08 % 13-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	98	94
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	203	205
First Capital Realty Inc. 4,79 % 30-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	40	37
First Capital Realty Inc. 3,60 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	84	80
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	31
L'Autorité financière des Premières Nations 1,71 % 16-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	330 000	278	291
Fortis Inc. 2,18 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	742	736
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	199
FortisAlberta Inc. 4,54 % 18-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	128	114
FortisAlberta Inc. 4,85 % 11-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	14	11
FortisAlberta Inc. 4,27 % 22-09-2045, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	5
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	101	81
FortisBC Energy Inc. 6,50 % 01-05-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	132	111
FortisBC Energy Inc. 5,90 % 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	147	144
FortisBC Energy Inc. 5,80 % 13-05-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	348	356
FortisBC Energy Inc. 3,69 % 30-10-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	12
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	13
FortisBC Energy Inc. 2,82 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	304	298
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	133	99
FortisBC Inc. 4,00 % 28-10-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	274	279
Gaz Métro inc. 5,70 % 10-07-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	44
Société de financement GE Capital Canada 5,73 % 22-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	35	33
Financière General Motors du Canada Ltée 5,95 % 14-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	851 000	854	854
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000	560	558

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	13
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000	483	493
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	177 000	166	163
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	468 000	414	409
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 517 000	1 572	1 510
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-08-2023	Canada	Gouvernement fédéral	3 438 000	3 332	3 392
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	2 325 000	2 296	2 302
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-11-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 509 000	1 456	1 476
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 669 000	2 570	2 593
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-05-2024	Canada	Gouvernement fédéral	14 639 000	14 171	14 230
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	8 336 000	8 208	8 187
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-08-2024	Canada	Gouvernement fédéral	5 973 000	5 851	5 874
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	6 220 000	6 250	6 012
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-10-2024	Canada	Gouvernement fédéral	962 000	965	919
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-11-2024	Canada	Gouvernement fédéral	66 000	65	65
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 560 000	1 475	1 491
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-04-2025	Canada	Gouvernement fédéral	17 318 000	16 552	16 603
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	9 904 000	9 662	9 642
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	9 157 000	8 661	8 518
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	5 299 000	4 873	4 847
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	932 000	913	866
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	10 766 000	9 902	10 020
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	8 043 000	7 478	7 416
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	574 000	852	685
Gouvernement du Canada 3,25 % 24-08-2027	Canada	Gouvernement fédéral	4 304 000	4 366	4 331
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernement fédéral	8 970 000	8 756	8 847
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	3 287 000	3 146	3 174
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	30 000	41	35
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 201 000	1 122	1 157
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	9 805 000	8 801	8 789
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	11 750 000	9 686	9 852
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	7 066 000	6 337	6 365
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	2 603 000	2 523	2 330
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	10 486 000	9 641	9 742
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	15 691 000	15 063	15 168
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	4 834 000	4 796	4 766
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	282 000	386	351
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	6 697 000	7 716	7 530
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	6 453 000	6 909	6 880
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	4 479 000	4 521	4 233
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	10 401 000	8 306	8 326
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	16 867 000	12 824	12 598
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	590 000	532	553
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2064	Canada	Gouvernement fédéral	100 000	116	93
Grand Renewable Solar LP 3,97 % 31-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 320	38	39
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	227	217
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	152	156
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	98	82
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 03-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	19	16
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	217	224
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	658	628
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	169	143
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	338	313
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	221	183
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,26 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	13
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	22	21
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	467	484
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	553	535
¹ Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	32
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,74 % 24-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	476	490

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,67 % 21-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	217	207
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,98 % 08-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	76	58
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	48
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	281	270
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 088	545	522
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	103 000	94	95
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	198
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	395 000	351	367
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	203 000	215	179
Honda Canada Finance Inc. 3,44 % 23-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	140	126
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	522	536
Honda Canada Finance Inc. 1,71 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	187	186
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	37	33
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 5,22 % 16-12-2049 Hôpital pour enfants malades (Toronto) 3,42 % 07-12-2057, rachetables 2057	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	180	174
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 % 31-01-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	12	9
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 537	133	137
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	738	740
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	216	211
Hydro One Inc. 2,77 % 24-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	515	515
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	68	64
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	216	218
Hydro One Inc. 6,35 % 31-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	402 000	527	475
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	279	232
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	677	659
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	220	171
Hydro One Inc. 6,59 % 22-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	858 000	956	936
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	220	223
Hydro One Inc. 4,17 % 06-06-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000	1 182	1 167
Hydro One Inc. 5,00 % 19-10-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	205	155
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	26	22
Hydro One Inc. 2,71 % 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	563 000	470	476
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	193	205
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	4
Hydro One Ltd. 3,64 % 05-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	590	602
Hydro-Québec 3,40 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	202 000	175	171
Hydro-Québec 6,00 % 15-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	768 000	764	764
Hydro-Québec 6,50 % 15-02-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	96 000	129	113
Hydro-Québec 6,00 % 15-02-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	1 987 000	2 470	2 474
Hydro-Québec 5,00 % 15-02-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 043 000	1 330	1 286
Hydro-Québec 5,00 % 15-02-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	872 000	1 293	979
Hydro-Québec 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	626 000	708	722
Hydro-Québec 2,10 % 15-02-2060	Canada	Gouvernements provinciaux	1 921 000	1 925	1 915
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	2 677 000	1 793	1 704
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	209	206
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	151	147
¹ Société financière IGM Inc. 7,00 % 31-12-2032*	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	338	342
¹ Société financière IGM Inc. 6,00 % 10-12-2040, rachetables 2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	22	18
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 09-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	94	76
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 13-07-2048, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	172	180
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., taux variable 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	21
Intact Corporation financière 1,21 % 21-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	197	198
Intact Corporation financière 3,77 % 02-03-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	870	869
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	185	186
Intact Corporation financière 6,40 % 23-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	131	132
Intact Corporation financière 5,16 % 16-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	189	195
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	147	141
Intact Corporation financière 3,77 % 20-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	91	71
			4 000	4	3

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	122	120
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	278	280
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	76
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	793	796
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	979 000	1 012	1 002
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	511	527
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	83
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Suprationales	s.o.	750 000	851	763
Banque interaméricaine de développement 1,00 % 29-06-2026	Suprationales	s.o.	200 000	199	184
Banque interaméricaine de développement 0,88 % 27-08-2027	Suprationales	s.o.	600 000	523	538
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 2,50 % 03-08-2023	Suprationales	s.o.	1 000 000	993	993
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,80 % 26-07-2024	Suprationales	s.o.	60 000	58	58
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,90 % 16-01-2025	Suprationales	s.o.	3 588 000	3 504	3 453
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,63 % 14-01-2026	Suprationales	s.o.	600 000	541	552
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	147	143
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	48	47
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	172	173
John Deere Canada Funding Inc. 2,58 % 16-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
John Deere Financial Inc. 2,46 % 04-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	68
John Deere Financial Inc. 2,41 % 14-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	334	337
John Deere Financial Inc. 2,31 % 20-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000	68	68
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	101 000	102	93
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000	346	354
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000	435	437
Keyera Corp. 3,93 % 21-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	129	129
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	149	158
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1,75 % 17-03-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	570 000	547	548
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,75 % 19-02-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	278 000	273	256
Labrador-Island Link Funding Trust 3,76 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	60 000	61	61
Labrador-Island Link Funding Trust 3,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	175 000	229	176
Labrador Island 3,86 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	180 000	171	173
Banque Laurentienne du Canada 1,95 % 17-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	113	113
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	277	275
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	97
Les Compagnies Loblaw Itée 3,92 % 10-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	148
Les Compagnies Loblaw Itée 6,45 % 09-02-2028, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	130	115
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	165	141
Les Compagnies Loblaw Itée 6,50 % 22-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	779	774
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	34
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	382	381
Les Compagnies Loblaw Itée 6,05 % 09-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	197	192
Les Compagnies Loblaw Itée 6,15 % 29-01-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	5
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	19	18
Les Compagnies Loblaw Itée 5,01 % 13-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	132	130
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	597	584
Lower Mattagami Energy LP 5,14 % 18-05-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	199	200
Lower Mattagami Energy LP 4,94 % 21-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	114	88
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	23	17
Macquarie Group Ltd., taux variable 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	250 000	207	218
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	76	70
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	868 000	785	782
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	470	477
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	194	195
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	693	668
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 000	455	441

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	499 000	437	429
Maritime Link Financing Trust 3,50 % 01-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	581 538	551	553
MCAP Commercial LP 3,38 % 26-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	99	98
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	473	467
Université McMaster 3,41 % 17-06-2071	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	95
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	594	607
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	13	11
Metro inc. 4,27 % 04-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	194	159
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	250	270
Metropolitan Life Global Funding I 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	706 000	702	622
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	150
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	39
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	245	245
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	213	217
Mountain View Partners GP 3,97 % 31-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 319	293	293
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,65 % 02-10-2025	Canada	Administrations municipales	570 000	553	554
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,50 % 19-04-2026	Canada	Administrations municipales	609 000	621	589
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,95 % 01-12-2027	Canada	Administrations municipales	450 000	474	478
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,55 % 09-10-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	347	359
Municipal Finance Authority of British Columbia 3,30 % 08-04-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	243	243
Muskat Falls Corp. 01-06-2029 144A	Canada	Administrations municipales	275 000	280	279
Muskat Falls Corp. 3,83 % 01-06-2037 144A	Canada	Administrations municipales	188 000	228	187
Muskat Falls Corp. 3,86 % 01-12-2048 144A	Canada	Administrations municipales	290 000	275	283
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	245
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	239	226
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	203	194
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	210	211
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 769 000	1 608	1 607
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	614	622
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	552	560
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	225	220
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000	196	201
National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 % 16-09-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	220 000	224	224
NAV CANADA 0,56 % 09-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	19
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	211	220
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	160	154
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	104	82
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	96	66
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	87	59
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	587 000	520	526
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000	443	449
Hydro Terre-Neuve-et-Labrado 6,65 % 27-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	146	144
Hydro Terre-Neuve-et-Labrado 3,60 % 01-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	177	184
Nissan Canada Inc. 2,10 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	337	325
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 105	1 103
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	445	444
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	460	386
North West Redwater Partnership/NWR Financing Company Ltd. 4,35 % 10-01-2039, série I	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	30	24
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	223	225
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	477	488
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	96	95
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	734 000	652	653
North West Redwater Partnership 4,75 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	110	91
North West Redwater Partnership 4,05 % 22-07-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	136	113
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	5
Northern Courier Pipeline LP 3,37 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 435	146	150

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,75 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 446	355	363
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 617	181	179
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,12 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 149	172	180
Nova Scotia Power Inc. 5,67 % 14-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	26	21
Nova Scotia Power Inc. 5,95 % 27-07-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	11	9
Nova Scotia Power Inc. 5,61 % 15-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	65	54
Nova Scotia Power Inc. 4,15 % 06-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	52	39
Nova Scotia Power Inc. 4,50 % 20-07-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	296	291
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	160	131
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	379	369
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	243	245
OMERS Realty Corp. 2,86 % 23-02-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	200	186
OMERS Realty Corp. 3,33 % 12-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	118	108
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	466	475
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	65	56
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 8,25 % 22-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	202 000	253	230
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	265	269
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	484	476
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	473	482
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	146	118
Ontario Power Generation Inc. 3,65 % 13-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	103	94
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	270 000	234	242
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	27 000	28	28
OPB Finance Trust 2,95 % 02-02-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	48	49
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	202	204
OPB Finance Trust 3,89 % 04-07-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	291	299
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	409	388
Pembina Pipeline Corp. 4,24 % 15-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 120	1 100
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	224	212
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	291	300
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	183	157
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	215	224
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	37	36
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	33	36
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	228	197
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	414	433
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	84
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	393	392
PepsiCo Inc. 2,15 % 06-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000	75	75
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	172 058	188	194
Province de l'Alberta 2,65 % 01-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	368 000	390	365
¹ Power Corporation du Canada 4,81 % 31-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	53	43
¹ Power Corporation du Canada 4,46 % 27-07-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	151	154
¹ Corporation Financière Power 6,90 % 11-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	17	16
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	146	145
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	163
Province de l'Alberta 2,40 % 01-06-2060	Canada	Gouvernements provinciaux	162 000	109	109
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 523 000	1 549	1 503
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 152 000	1 129	1 117
Province de l'Alberta 2,20 % 01-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 562 000	1 492	1 498
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 080 000	1 977	2 008
Province de l'Alberta 2,90 % 01-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 432 000	4 344	4 307
Province de l'Alberta 2,90 % 20-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 186 000	1 268	1 146
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 580 000	1 428	1 434
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	2 276 000	1 963	1 967
Province de l'Alberta 3,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	433 000	433	430
Province de l'Alberta 3,90 % 01-12-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 630 000	1 596	1 650
Province de l'Alberta 4,50 % 01-12-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	1 882 000	2 019	1 967
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 519 000	1 492	1 368
Province de l'Alberta 3,30 % 01-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	2 724 000	2 502	2 370

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 089 000	3 795	3 388
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 034 000	2 608	2 537
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	590 000	486	477
Province de la Colombie-Britannique 8,00 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	44 000	56	45
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 998 000	1 991	1 958
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 691 000	2 618	2 590
Province de la Colombie-Britannique 2,55 % 18-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	364 000	360	352
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	882 000	866	860
Province de la Colombie-Britannique 5,70 % 18-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 320 000	1 575	1 486
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 093 000	997	1 004
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 024 000	2 587	2 597
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 200 000	2 071	2 131
Province de la Colombie-Britannique 5,40 % 18-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	523 000	646	600
Province de la Colombie-Britannique 4,70 % 18-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	608 000	728	655
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	569 000	810	631
Province de la Colombie-Britannique 4,30 % 18-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	775 000	780	796
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	3 396 000	3 277	2 964
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 471 000	1 157	1 177
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 652 000	2 277	2 177
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 501 000	1 999	1 964
Province du Manitoba 3,30 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 027 000	2 011	2 005
Province du Manitoba 2,45 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 051 000	1 041	1 021
Province du Manitoba 4,40 % 05-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	416 000	435	422
Province du Manitoba 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 002 000	1 029	971
Province du Manitoba 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	670 000	634	648
Province du Manitoba 2,75 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	337 000	324	324
Province du Manitoba 3,25 % 05-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	560 000	546	552
Province du Manitoba 6,30 % 05-03-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	129 000	176	153
Province du Manitoba 2,05 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	651 000	585	580
Province du Manitoba 3,90 % 02-12-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 447 000	1 480	1 472
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	629 000	746	735
Province du Manitoba 4,60 % 05-03-2038	Canada	Gouvernements provinciaux	306 000	373	322
Province du Manitoba 4,65 % 05-03-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	644 000	662	681
Province du Manitoba 3,35 % 05-03-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	143 000	157	126
Province du Manitoba 4,05 % 05-09-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	572 000	754	557
Province du Manitoba 3,40 % 05-09-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	983 000	896	860
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 028 000	1 740	1 710
Province du Manitoba 4,70 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	289 000	414	313
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	740 000	469	478
Province du Manitoba 3,15 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	400 000	330	332
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	833 000	805	787
Province du Manitoba 3,45 % 05-03-2063	Canada	Gouvernements provinciaux	168 000	148	145
Province du Manitoba 2,95 % 05-09-2120	Canada	Gouvernements provinciaux	67 000	57	48
Province du Nouveau-Brunswick 3,65 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	267 000	290	265
Province du Nouveau-Brunswick 2,60 % 14-08-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	973 000	971	943
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	360 000	346	344
Province du Nouveau-Brunswick 3,10 % 14-08-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	461	471
Province du Nouveau-Brunswick 2,55 % 14-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	2 350 000	2 176	2 169
Province du Nouveau-Brunswick 5,50 % 27-01-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	586 000	677	671
Province du Nouveau-Brunswick 4,65 % 26-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	37	32
Province du Nouveau-Brunswick 4,80 % 26-09-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	266 000	295	287
Province du Nouveau-Brunswick 4,80 % 03-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	149 000	178	160
Province du Nouveau-Brunswick 3,55 % 03-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	470	492
Province du Nouveau-Brunswick 3,80 % 14-08-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	148 000	171	139
Province du Nouveau-Brunswick 3,10 % 14-08-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	615 000	641	511
Province du Nouveau-Brunswick 3,05 % 14-08-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 250 000	1 003	1 027
Province du Nouveau-Brunswick 3,55 % 03-06-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	9
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 6,15 % 17-04-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	652 000	730	728
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,05 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	214 000	187	189
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 5,60 % 17-10-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	14 000	18	16
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 5,70 % 17-10-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	573 000	664	656
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,50 % 17-04-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	440 000	440	449

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,65 % 17-10-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	13 000	16	13
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,65 % 17-10-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	748 000	596	538
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,10 % 17-10-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	819 000	789	780
Province de Terre-Neuve 2,30 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	193 000	188	187
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	438 000	472	430
Province de Terre-Neuve 2,85 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 663 000	1 593	1 596
Province de Terre-Neuve 1,75 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	522	546
Province de Terre-Neuve 3,30 % 17-10-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	715 000	586	593
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	229 000	256	203
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	114 000	109	108
Province de la Nouvelle-Écosse 1,10 % 01-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	582 000	557	518
Province de la Nouvelle-Écosse 2,00 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	827 000	750	745
Province de la Nouvelle-Écosse 2,40 % 01-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 627 000	1 492	1 480
Province de la Nouvelle-Écosse 6,60 % 01-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	21 000	27	26
Province de la Nouvelle-Écosse 5,80 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	701	726
Province de la Nouvelle-Écosse 4,70 % 01-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	16 000	20	17
Province de la Nouvelle-Écosse 4,40 % 01-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	316	329
Province de la Nouvelle-Écosse 3,45 % 01-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	371 000	354	331
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	576 000	561	483
Province de la Nouvelle-Écosse 3,50 % 02-06-2062	Canada	Gouvernements provinciaux	227 000	198	201
Province de l'Ontario 2,85 % 02-06-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	1 403 000	1 482	1 399
Province de l'Ontario 8,10 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	208 000	264	211
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	436 000	471	432
Province de l'Ontario 2,30 % 08-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 007 000	2 127	1 956
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	128	127
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 639 000	2 754	2 573
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	10 157 000	9 742	9 682
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	11 974 000	11 793	11 558
Province de l'Ontario 1,35 % 08-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 035 000	987	963
Province de l'Ontario 1,85 % 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	397 000	407	374
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	6 004 000	5 790	5 809
Province de l'Ontario 7,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	96 000	125	111
Province de l'Ontario 1,05 % 08-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 690 000	1 497	1 526
Province de l'Ontario 3,60 % 08-03-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 027 000	4 075	4 059
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 931 000	2 810	2 859
Province de l'Ontario 6,50 % 08-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 790 000	2 083	2 080
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	4 725 000	4 456	4 529
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	750 000	633	666
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	4 620 000	4 066	4 200
Province de l'Ontario 1,35 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	835 000	788	714
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 873 000	1 696	1 687
Province de l'Ontario 6,20 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	129 000	180	153
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	6 670 000	6 015	6 009
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	9 430 000	9 225	9 525
Province de l'Ontario 5,85 % 08-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	493 000	632	580
Province de l'Ontario 5,60 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	564 000	825	657
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	2 923 000	3 034	3 146
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	2 001 000	2 218	2 132
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	2 732 000	3 020	2 926
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	4 502 000	4 278	4 129
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	2 822 000	3 311	2 554
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	4 671 000	4 226	3 824
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 403 000	4 614	4 322
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	8 183 000	7 141	6 645
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 055 000	4 886	4 660
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 890 000	4 615	4 422
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 745 000	5 213	5 045
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	3 405 000	3 320	3 263
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 1,85 % 27-07-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	53 000	44	46
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 4,60 % 19-05-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	220	219
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,65 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	62 000	45	46
Province de Québec 3,00 % 01-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	55 000	56	55

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 2,25 % 22-02-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	545 000	541	535
Province de Québec 3,75 % 01-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 716 000	1 730	1 707
Province de Québec 2,60 % 06-07-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 545 000	3 470	3 457
Province de Québec 2,75 % 01-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	8 263 000	8 070	8 071
Province de Québec 8,50 % 01-04-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	848 000	1 134	964
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	921 000	972	891
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 715 000	1 670	1 669
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	3 181 000	3 096	3 076
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	5 643 000	5 299	5 270
Province de Québec 6,00 % 01-10-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	614 000	733	703
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	5 048 000	4 473	4 526
Province de Québec 2,10 % 27-05-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	844 000	758	760
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 296 000	2 885	2 804
Province de Québec 6,25 % 01-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	204 000	276	245
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 340 000	2 206	2 271
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 074 000	1 078	1 099
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	Canada	Gouvernements provinciaux	920 000	1 072	1 094
Province de Québec 5,00 % 01-12-2038	Canada	Gouvernements provinciaux	2 969 000	3 337	3 303
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	2 930 000	3 264	3 273
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 192 000	1 571	1 215
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	3 846 000	4 461	3 503
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	6 296 000	5 788	5 711
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	5 573 000	4 932	4 702
Province de Québec 2,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	7 425 000	6 081	5 932
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	1 505 000	1 672	1 621
Province de Québec 4,00 % 15-02-2063	Canada	Gouvernements provinciaux	795 000	817	794
Province de la Saskatchewan 3,20 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 479 000	1 465	1 461
Province de la Saskatchewan 0,80 % 02-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	396	401
Province de la Saskatchewan 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	660 000	632	640
Province de la Saskatchewan 2,65 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	613 000	604	594
Province de la Saskatchewan 3,05 % 02-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	719 000	702	704
Province de la Saskatchewan 2,20 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	82	83
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 190 000	1 055	1 071
Province de la Saskatchewan 6,40 % 05-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	526 000	728	632
Province de la Saskatchewan 5,80 % 05-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	13	12
Province de la Saskatchewan 5,60 % 05-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	9 000	12	10
Province de la Saskatchewan 5,00 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	253 000	303	279
Province de la Saskatchewan 4,75 % 01-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	49 000	64	53
Province de la Saskatchewan 3,40 % 03-02-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	665 000	650	601
Province de la Saskatchewan 3,90 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 303 000	1 408	1 255
Province de la Saskatchewan 2,75 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	639	671
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 074 000	988	935
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 209 000	1 045	1 013
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	643 000	502	504
Province de la Saskatchewan 2,95 % 02-06-2058	Canada	Gouvernements provinciaux	32 000	34	25
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 604 000	2 583	2 577
PSP Capital Inc. 3,00 % 05-11-2025	Canada	Gouvernement fédéral	318 000	342	312
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	886 000	800	814
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	375 000	379	342
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	230 000	211	212
Municipalité régionale de Peel 3,85 % 30-10-2042	Canada	Administrations municipales	253 000	242	235
Municipalité régionale de Peel 2,50 % 16-06-2051	Canada	Administrations municipales	171 000	156	121
Municipalité régionale de York 2,50 % 02-06-2026	Canada	Administrations municipales	220 000	211	213
Municipalité régionale de York 1,70 % 27-05-2030	Canada	Administrations municipales	410 000	394	363
Municipalité régionale de York 2,15 % 22-06-2031	Canada	Administrations municipales	82 000	80	74
Municipalité régionale de York 4,05 % 01-05-2034	Canada	Administrations municipales	190 000	192	192
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	201	202
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	134	117
Fonds de placement immobilier RioCan 3,73 % 18-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	231	220
Fonds de placement immobilier RioCan 3,29 % 12-02-2024, série W	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	38
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	144	144
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	240	244

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc. 4,00 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	146	133
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	394	396
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 124	1 121
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	113
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 139	1 113
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	388	394
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	204	171
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	525	521
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	268	266
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	173	170
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	91	84
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	183	185
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 326 000	2 251	2 243
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	420	412
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 076	2 083
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	337	323
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 423 000	1 463	1 452
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	377	376
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	606	604
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	739 000	711	712
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	143	143
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	666	607
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 464 000	1 308	1 311
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	607	606
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 374	1 340
Royal Institute for the Advancement of Learning 6,15 % 22-09-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	153 000	190	183
Royal Office Finance LP 5,209 % 12-11-2032	Canada	Gouvernement fédéral	193 777	216	206
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	79
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	89	88
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	96	97
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	198	178
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	292	298
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	21
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	869	863
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	887	851
Shaw Communications Inc. 3,30 % 10-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	184	159
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	241	243
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	448 000	489	493
Shaw Communications Inc. 4,25 % 09-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	71	55
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	206	207
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	173	175
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	87	75
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	55	48
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,65 % 11-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	122	101
SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc. 6,632 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 633	3	3
Sobeys Inc. 5,79 % 06-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	10
Sobeys Inc. 6,64 % 07-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	136	138
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,25 % 23-11-2028	Canada	Administrations municipales	360 000	346	356
South Coast British Columbia Transportation Authority 4,65 % 20-06-2041	Canada	Administrations municipales	131 000	167	136
South Coast British Columbia Transportation Authority 2,65 % 29-10-2050	Canada	Administrations municipales	308 000	238	225
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 710	72	74
SSL Finance Inc. 4,10 % 31-10-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 285	140	138
Strait Crossing Development Inc. 6,17 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 432	86	85
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	330	311

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	477	484
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	387	389
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	190	188
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	156	161
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	848	811
Financière Sun Life inc. 5,40 % 29-05-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	111	103
Suncor Énergie Inc. 4,34 % 13-09-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	86	71
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	85	90
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	244	244
TCHC Issuer Trust 5,40 % 22-02-2040	Canada	Gouvernement fédéral	160 000	171	177
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	873 000	861	858
TELUS Corp. 3,75 % 17-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	827 000	821	811
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000	599	552
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	434	444
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	161	163
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	344	303
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	331	322
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	63
TELUS Corp. 5,15 % 26-11-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	295	269
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	325	316
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	435	451
TELUS Corp. 4,40 % 29-01-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	306	325
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	189	154
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	959 000	792	769
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	43	40
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	157	157
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	140 000	144	136
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	144	123
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	328	321
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	78
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	145	146
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	58	51
Toronto Community Housing Corp. 4,877 % 11-05-2037	Canada	Administrations municipales	72 000	76	76
Toronto Hydro Corp. 1,50 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	272	275
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	141	120
Toronto Hydro Corp. 3,55 % 28-07-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	57	42
Toronto Hydro Corp. 3,27 % 18-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	328	341
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 317 000	1 308	1 306
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	134	125
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	22
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	196	178
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 308	1 322
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	512	505
La Banque Toronto-Dominion 9,15 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 000	643	520
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	823	824
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	246	229
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	615 000	560	565
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	703	709
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	656	651
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	590	596
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 126	1 120
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 416	2 419
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	689	703
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	514	513
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	987	947
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 361 000	1 363	1 344
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	496	481
Crédit Toyota Canada Inc. 3,04 % 12-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	232	227
Crédit Toyota Canada Inc. 2,64 % 27-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	192	189

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Crédit Toyota Canada Inc. 2,73 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	312	316
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 115 000	1 012	1 015
TransCanada PipeLines Ltd. 8,29 % 05-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	331	280
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	87	87
TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	169	142
TransCanada PipeLines Ltd. 6,89 % 07-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	153	126
TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 % 20-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	557	552
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 469 000	1 308	1 325
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	30	24
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	12	10
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	553	558
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	86	70
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	125	131
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	418 000	362	334
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	255	212
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 197	1 189
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	87	85
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	220 000	213	216
Union Gas Ltd. 3,19 % 17-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	25	23
Union Gas Ltd. 2,81 % 01-06-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	152	153
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	155	138
Union Gas Ltd. 6,05 % 02-09-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	164	129
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	129	107
Union Gas Ltd. 4,88 % 21-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	9	7
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 288 000	1 192	1 182
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	167	172
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	196	190
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	213	214
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	271	261
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2059	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	85	65
Université de Toronto 5,84 % 15-12-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Université de Toronto 4,94 % 16-11-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	78	67
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	5
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	321	323
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	86	65
Administration de l'aéroport international de Vancouver 7,43 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	18	18
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	147
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	108	108
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000	84	69
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000	87	82
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	220	227
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	205	183
Verizon Communications Inc. 3,63 % 16-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	559 000	440	423
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	154	163
Volkswagen AG 1,20 % 25-09-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	59
Volkswagen AG 5,80 % 17-11-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	234 000	239	239
Crédit VW Canada Inc. 2,85 % 26-09-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	977 000	952	945
Crédit VW Canada Inc. 2,05 % 10-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	24
Crédit VW Canada Inc. 1,50 % 23-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	170 000	154	156
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	240 000	217	221
The Walt Disney Co. 2,76 % 07-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000	401	390
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000	493	497
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	292	295
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	306 000	316	301
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000	396	393
Wells Fargo & Co., taux variable 28-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	275	275

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	526	532
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000	369	351
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	36
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	37
West Edmonton Mall Property Inc. 4,31 % 13-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	59	56
Westcoast Energy Inc. 3,43 % 12-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Westcoast Energy Inc. 3,77 % 08-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	90	86
Westcoast Energy Inc. 7,30 % 18-12-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	51	42
Westcoast Energy Inc. 7,15 % 20-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	274	268
Administration aéroportuaire de Winnipeg 5,21 % 28-09-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 494	8	8
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	14
Total des obligations				868 214	852 406
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				868 214	852 406
Instruments dérivés					570
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					8 487
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 363
Autres éléments d'actif moins le passif					
Actif net attribuable aux porteurs de parts					867 826

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,7
<i>Obligations</i>	98,2
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Trésorerie et placements à court terme	(1,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	97,6
États-Unis	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Royaume-Uni	0,2
Allemagne	0,1
Australie	0,1
Autre	0,1
Philippines	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(1,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations fédérales	37,9
Obligations provinciales	35,2
Obligations de sociétés	25,9
Obligations municipales	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(1,4)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	102,0
<i>Obligations</i>	94,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	7,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Trésorerie et placements à court terme	(3,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	98,4
États-Unis	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Philippines	0,3
Luxembourg	0,2
Allemagne	0,2
Royaume-Uni	0,1
Australie	0,1
Autre	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	(3,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations fédérales	37,0
Obligations provinciales	35,3
Obligations de sociétés	27,6
Obligations municipales	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Autre	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	(3,2)

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, juin 2023	50	21 juin 2023	113,97	5 699	129	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, juin 2023	51	21 juin 2023	103,78	5 293	42	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2023	77	21 juin 2023	126,16	9 714	399	–
Total des contrats à terme standardisés				20 706	570	–

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

Total des actifs dérivés						570
Total des passifs dérivés						–

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Voir la note 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit (« Fonds sous-jacents »), mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont un objectif de placement précis et bien défini visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

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

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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

vii. FNB sous-jacents

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

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QBB le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 92,12 \$ (96,07 \$ en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,07 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 92,13 \$ (96,07 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 92,13 \$ (96,07 \$ en 2022).

b) Reports prospectifs de pertes

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
3 266	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	185 604	100,0	44 848	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	195 262		47 290	
Revenus de prêts de titres bruts	77	100,0	23	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	77	100,0	23	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(14)	(18,2)	(4)	(17,4)
Revenu tiré du prêt de titres	63	81,8	19	82,6

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	28 066	20 706				
1 an à 5 ans	360 672	–				
5 ans à 10 ans	225 291	–				
Plus de 10 ans	238 377	–				
Total	852 406	20 706				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(62 083)	(7,2)	62 083	7,2

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	10 661	12 555				
1 an à 5 ans	62 262	–				
5 ans à 10 ans	42 292	–				
Plus de 10 ans	45 039	–				
Total	160 254	12 555				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(12 954)	(7,7)	12 954	7,7

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 35,8 % de l'actif net du FNB (29,9 % en 2022).

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

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	37,3	32,5
AA	14,9	15,2
A	30,9	31,4
BBB	10,1	10,9
Inférieure à BBB	–	0,1
Sans note	5,0	4,7
Total	98,2	94,8

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	852 406	–	852 406	–	160 254	–	160 254
Actifs dérivés	570	–	–	570	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	–	–	–	(326)	–	–	(326)
Total	570	852 406	–	852 976	(326)	160 254	–	159 928

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	189 430	11 911
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	619 339	147 327

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 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	570	–	–	570
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	570	–	–	570

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(326)	–	933	607
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(326)	–	933	607

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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