

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 3 juin 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de parts du FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (le « FNB »),

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2022	2021
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	296 649	394 539
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 372	3 048
Intérêts courus à recevoir	2 807	3 585
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	4 002
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	22	–
Marge sur instruments dérivés	422	–
Actifs dérivés	7 408	4 587
Total de l'actif	317 680	409 761
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	5 883
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	45	166
Passifs dérivés	1 792	4 095
Total du passif	1 837	10 144
Actif net attribuable aux porteurs de parts	315 843	399 617

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2022	2021	2022	2021
Parts en \$ CA	96,29	104,07	315 843	399 617
			315 843	399 617

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2022	2021
	\$	\$
Revenus		
Revenu d'intérêts	12 857	19 486
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(13 528)	35 522
Profit (perte) net(te) latent(e)	(11 790)	(21 979)
Revenu tiré du prêt de titres	3	4
Autre	279	752
Total des revenus (pertes)	(12 179)	33 785
Charges (note 6)		
Frais de gestion	626	934
Rabais sur les frais de gestion	(628)	(916)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	10	62
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	9	82
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	9	82
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(12 188)	33 703
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(12 188)	33 703

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2022	2021	2022	2021
Parts en \$ CA	(3,35)	6,41	(12 188)	33 703
			(12 188)	33 703

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2022	2021
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	399 617	544 556
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(12 188)	33 703
Distributions aux porteurs de parts :		
Ordinaires	(13 634)	(19 379)
Gains en capital	–	(11 186)
Rabais sur les frais de gestion	(628)	(916)
Total des distributions aux porteurs de parts	(14 262)	(31 481)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	43 840	117 403
Réinvestissement des distributions	–	11 186
Paievements au rachat de parts	(101 164)	(275 750)
Total des opérations sur les parts	(57 324)	(147 161)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(83 774)	(144 939)
À la clôture	315 843	399 617
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	3 840	5 380
Émises	420	1 080
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(980)	(2 620)
Parts en circulation, à la clôture	3 280	3 840

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(12 188)	33 703
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	8 012	(1 062)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	11 790	21 979
Achat de placements	(506 757)	(631 958)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	577 846	754 758
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	334	1 286
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(121)	79
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	78 916	178 785
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	43 840	117 403
Paiements au rachat de parts	(101 164)	(275 750)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(14 262)	(20 295)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(71 586)	(178 642)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	7 330	143
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	3 048	3 143
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(6)	(238)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 372	3 048
Trésorerie	10 372	3 048
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	10 372	3 048
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	13 635	20 772
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Les Laboratoires Abbott 3,75 % 30-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	111	116
Les Laboratoires Abbott 4,75 % 30-11-2036, rachetables 2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	51	44
Les Laboratoires Abbott 4,90 % 30-11-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 349	1 313
AbbVie Inc. 3,25 % 01-10-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	50
AbbVie Inc. 2,80 % 15-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	666	627
AbbVie Inc. 2,60 % 21-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 885 000 USD	2 622	2 345
AbbVie Inc. 3,60 % 14-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	307	279
AbbVie Inc. 3,20 % 14-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	101	104
AbbVie Inc. 2,95 % 21-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 375 000 USD	1 977	1 710
AbbVie Inc. 4,25 % 14-11-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	223 000 USD	340	294
AbbVie Inc. 3,20 % 21-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	266 000 USD	352	329
AbbVie Inc. 4,55 % 15-03-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000 USD	122	129
AbbVie Inc. 4,50 % 14-05-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	681 000 USD	1 033	916
AbbVie Inc. 4,05 % 21-11-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 078 000 USD	1 710	1 386
AbbVie Inc. 4,40 % 06-11-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	388 000 USD	606	514
AbbVie Inc. 4,70 % 14-05-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	692 000 USD	1 149	942
AbbVie Inc. 4,25 % 21-11-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	997	794
Adobe Inc. 2,30 % 01-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	274 000 USD	396	325
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 510 000 USD	1 898	1 740
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30-01-2032	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 335 000 USD	3 003	2 638
Alibaba Group Holding Ltd. 3,60 % 28-11-2024, rachetables 2024 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	948	830
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	520	472
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	689	598
Alphabet Inc. 1,10 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 069 000 USD	1 316	1 171
Altria Group Inc. 4,80 % 14-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	64	64
Altria Group Inc. 2,45 % 04-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	297 000 USD	364	323
Altria Group Inc. 5,38 % 31-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	95	99
Altria Group Inc. 5,95 % 14-02-2049, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	516 000 USD	877	701
Amazon.com Inc. 2,80 % 22-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	5
Amazon.com Inc. 1,00 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	601 000 USD	753	706
Amazon.com Inc. 3,15 % 22-08-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 895	1 770
Amazon.com Inc. 1,50 % 03-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	269 000 USD	371	301
Amazon.com Inc. 2,10 % 12-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	924 000 USD	1 120	1 078
Amazon.com Inc. 3,88 % 22-08-2037, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	367	345
Amazon.com Inc. 4,95 % 05-12-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	964	785
Amazon.com Inc. 4,05 % 22-08-2047, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	995	879
Amazon.com Inc. 2,50 % 03-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	432 000 USD	588	452
Amazon.com Inc. 3,10 % 12-05-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	658 000 USD	798	775
Amazon.com Inc. 4,25 % 22-08-2057, rachetables 2057	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	658	521
América Móvil SAB de CV 6,13 % 30-03-2040	Mexique	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	789	600
American International Group Inc. 4,50 % 16-07-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	424	424
American Tower Corp. 3,80 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	574	506
Amgen Inc. 3,15 % 21-02-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	508	397
Amgen Inc. 4,40 % 01-05-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	435	435
Amgen Inc. 3,38 % 21-02-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	550	402
Amgen Inc. 4,66 % 15-06-2051, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	790	690
Anheuser-Busch Cos. LLC 3,65 % 01-02-2026, rachetables 2025	Belgique	Sociétés – Non convertibles	257 000 USD	356	329
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,00 % 13-04-2028, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	806 000 USD	1 043	1 046
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,70 % 01-02-2036, rachetables 2035	Belgique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	309	272
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,90 % 01-02-2046, rachetables 2045	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 047 000 USD	3 259	2 850
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	633 000 USD	1 020	859
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,60 % 15-04-2048, rachetables 2047	Belgique	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	295	330
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 5,55 % 23-01-2049, rachetables 2048	Belgique	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	524	462
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,50 % 01-06-2050	Belgique	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	471	382
Apple Inc. 3,45 % 06-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	333	308
Apple Inc. 3,25 % 23-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	753 000 USD	1 058	960
Apple Inc. 3,35 % 09-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	580	516

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Apple Inc. 1,20 % 08-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	756 000 USD	941	860
Apple Inc. 3,85 % 04-05-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	533	479
Apple Inc. 4,65 % 23-02-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	528	504
AstraZeneca PLC 6,45 % 15-09-2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	526	531
AT&T Inc. 3,40 % 15-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	1 002	858
AT&T Inc. 4,13 % 17-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 198 000 USD	1 793	1 560
AT&T Inc. 2,30 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	456 000 USD	630	544
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	407 000 USD	632	538
AT&T Inc. 4,50 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	426 000 USD	574	563
AT&T Inc. 2,75 % 01-06-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	611 000 USD	852	717
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	542 000 USD	713	602
AT&T Inc. 2,55 % 01-12-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 278 000 USD	1 610	1 421
AT&T Inc. 4,50 % 15-05-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	755	819
AT&T Inc. 3,65 % 01-06-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 036 000 USD	1 481	1 181
AT&T Inc. 3,30 % 01-02-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	423 000 USD	549	452
AT&T Inc. 3,50 % 15-09-2053	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	731 000 USD	936	806
AT&T Inc. 3,55 % 15-09-2055	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	881 000 USD	1 107	975
AT&T Inc. 3,80 % 01-12-2057	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	212 000 USD	280	243
BAT Capital Corp. 3,22 % 15-08-2024, rachetables 2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	496	472
BAT Capital Corp. 4,54 % 15-08-2047, rachetables 2047	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	599	580
BAT Capital Corp. 3,56 % 15-08-2027, rachetables 2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	820	715
Banco Santander SA 2,71 % 27-06-2024	Espagne	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 117	991
Banco Santander SA 2,75 % 03-12-2030	Espagne	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	441
Bank of America Corp. 4,13 % 22-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	671 000 USD	978	861
Bank of America Corp., taux variable 05-03-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 805 000 USD	2 364	2 273
Bank of America Corp. 4,00 % 01-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 038 000 USD	1 350	1 333
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	215
Bank of America Corp. 4,20 % 26-08-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	651 000 USD	909	835
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	565	573
Bank of America Corp. 4,45 % 03-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	150	145
Bank of America Corp., taux variable 19-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	726 000 USD	956	853
Bank of America Corp., taux variable 20-12-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 692 000 USD	2 418	2 099
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	781 000 USD	1 202	1 010
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	291	254
Bank of America Corp., taux variable 13-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	679	565
Bank of America Corp., taux variable 29-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 746	1 449
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	686 000 USD	803	750
Bank of America Corp. 4,24 % 24-04-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	172	180
Bank of America Corp., taux variable 19-06-2041, rachetables 2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 234 000 USD	1 744	1 303
Bank of America Corp., taux variable 22-04-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	858 000 USD	1 116	998
Bank of America Corp. 5,00 % 21-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000 USD	630	536
Bank of America Corp. 4,44 % 20-01-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	538 000 USD	902	734
Bank of America Corp. 4,33 % 15-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	1 194	1 040
Bank of America Corp., taux variable 20-03-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	457 000 USD	760	592
Bank of America Corp., taux variable 23-04-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	528 000 USD	723	663
Barclays PLC 4,38 % 12-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	609 000 USD	899	779
Barclays PLC, taux variable 16-05-2029, rachetables 2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	34	30
Barclays PLC 4,95 % 10-01-2047	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	20	20
Becton, Dickinson and Co. 3,36 % 06-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	725	702
Berkshire Hathaway Inc. 3,13 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	218 000 USD	295	276
Berkshire Hathaway Inc. 4,50 % 11-02-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	23	23
Berkshire Hathaway Inc. 4,20 % 15-08-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	677	587
BHP Billiton Ltd. 5,00 % 30-09-2043	Australie	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	821	782
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	959 000 USD	1 402	1 240
The Boeing Co. 2,20 % 04-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 381 000 USD	1 753	1 636
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 231 000 USD	1 763	1 626
The Boeing Co. 5,15 % 01-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	643 000 USD	948	859
The Boeing Co. 5,81 % 01-05-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	1 331	1 204
The Boeing Co. 5,93 % 01-05-2060, rachetables 2059	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	621 000 USD	997	899
BP Capital Markets America Inc. 2,94 % 04-06-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 137 000 USD	1 410	1 217
BP Capital Markets PLC, taux variable 22-09-2169	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	1 016	922
BP PLC, taux variable 22-12-2068	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	482	420

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
BPCE SA 4,00 % 15-04-2024	France	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	369	328
Bristol-Myers Squibb Co. 3,20 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	783	751
Bristol-Myers Squibb Co. 3,90 % 20-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000 USD	623	525
Bristol-Myers Squibb Co. 3,40 % 26-07-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	326 000 USD	515	416
Bristol-Myers Squibb Co. 1,45 % 13-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	674	643
Bristol-Myers Squibb Co. 4,13 % 15-06-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 354	1 348
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55 % 20-02-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	1 142	1 045
British American Tobacco PLC 4,45 % 12-06-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	892	792
British American Tobacco PLC 5,85 % 15-08-2045	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	372	308
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	882 000 USD	1 321	1 120
Broadcom Inc. 4,30 % 15-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 373 000 USD	2 078	1 748
BT Group PLC 9,13 % 15-12-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	1 252	1 051
Carrier Global Corp. 2,24 % 15-02-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	127	115
Carrier Global Corp. 2,72 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	389 000 USD	531	458
Caterpillar Inc. 3,80 % 15-08-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000 USD	372	346
The Charles Schwab Corp. 0,75 % 18-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	409 000 USD	520	495
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,88 % 31-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	451	394
Chevron Corp. 2,95 % 16-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	137 000 USD	176	172
China Petrochemical Corp. 2,15 % 13-05-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	182	162
China Petrochemical Corp. 4,13 % 12-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	115	100
Cigna Corp. 4,38 % 15-10-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	925	817
Cigna Corp. 4,80 % 15-08-2038, rachetables 2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	581 000 USD	908	798
Cigna Corp. 4,90 % 15-12-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	641	591
Cisco Systems Inc. 5,90 % 15-02-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	752	639
Citigroup Inc. 4,40 % 10-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	378	379
Citigroup Inc., taux variable 08-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	627 000 USD	891	779
Citigroup Inc. 3,20 % 21-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 183 000 USD	1 460	1 471
Citigroup Inc. 4,45 % 29-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	232	233
Citigroup Inc. 3,89 % 10-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	866 000 USD	1 187	1 098
Citigroup Inc. 3,67 % 24-07-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	459	466
Citigroup Inc. 4,13 % 25-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	411 000 USD	514	523
Citigroup Inc., taux variable 20-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	521 000 USD	816	662
Citigroup Inc., taux variable 29-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	213	176
Citigroup Inc., taux variable 31-03-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	558 000 USD	883	726
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 141	932
Citigroup Inc. 8,13 % 15-07-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	170	150
Citigroup Inc. 4,75 % 18-05-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	688	519
Citigroup Inc. 4,65 % 23-07-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	461 000 USD	797	653
CNOOC Ltd. 4,25 % 30-04-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	673	599
The Coca-Cola Co. 2,60 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	628 000 USD	863	672
Comcast Corp. 3,70 % 15-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 190	1 150
Comcast Corp. 4,15 % 15-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	861 000 USD	1 310	1 134
Comcast Corp. 4,00 % 01-11-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	835	745
Comcast Corp. 2,89 % 01-11-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	194	161
Comcast Corp. 4,05 % 01-11-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	34	36
ConocoPhillips 6,50 % 01-02-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	546 000 USD	683	694
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	456 000 USD	620	511
Credit Suisse Group AG 3,80 % 09-06-2023	Suisse	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	251	246
Credit Suisse Group AG 3,63 % 09-09-2024	Suisse	Sociétés – Non convertibles	868 000 USD	1 103	1 099
CVS Health Corp. 3,88 % 20-07-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	786	726
CVS Health Corp. 2,88 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	280	287
CVS Health Corp. 1,30 % 21-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	939	887
CVS Health Corp. 4,30 % 25-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	476 000 USD	698	625
CVS Health Corp. 4,78 % 25-03-2038, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	942 000 USD	1 377	1 291
CVS Health Corp. 5,13 % 20-07-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	917	982
CVS Health Corp. 5,05 % 25-03-2048, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 408 000 USD	2 146	2 003
Dell International LLC 4,90 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 538 000 USD	2 231	2 021
Dell International LLC 8,35 % 15-07-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	152	136
Dell Technologies Inc. 6,02 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	41	39
Deutsche Bank AG 3,70 % 30-05-2024, série	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	435	440
Deutsche Bank AG 3,70 % 30-05-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	142	147
Deutsche Bank AG 2,13 % 24-11-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	698 000 USD	906	811

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Deutsche Bank AG, taux variable 18-09-2031	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	582 000 USD	793	687
Deutsche Telekom AG 8,75 % 15-06-2030	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	677 000 USD	1 313	1 138
Discovery Communications Inc. 3,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	444 000 USD	539	556
The Dow Chemical Co. 3,60 % 15-11-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	603 000 USD	768	704
DowDuPont Inc. 4,21 % 15-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	936	876
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	42	35
Eli Lilly and Co. 3,38 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	24	19
Energy Transfer LP 5,40 % 01-10-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000 USD	905	907
Energy Transfer Operating LP 3,75 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	186	180
Energy Transfer Operating LP 5,00 % 15-05-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	201	188
Energy Transfer Partners LP 6,25 % 15-04-2049, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	166	173
Exxon Mobil Corp. 3,04 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 631	1 555
Exxon Mobil Corp. 3,48 % 19-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	582	485
Exxon Mobil Corp. 4,23 % 19-03-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000 USD	406	362
Exxon Mobil Corp. 4,11 % 01-03-2046, rachetables 2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	592 000 USD	827	802
Exxon Mobil Corp. 4,33 % 19-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000 USD	1 301	1 167
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	471 000 USD	678	573
Fiserv Inc. 3,20 % 01-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	173 000 USD	242	216
Fiserv Inc. 3,50 % 01-07-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	573 000 USD	802	706
Fiserv Inc. 4,40 % 01-07-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	370	264
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	458 000 USD	650	531
General Electric Capital Corp. 6,75 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000 USD	605	567
General Electric Capital International Funding Co. 4,42 % 15-11-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	804 000 USD	1 113	1 081
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	708 000 USD	1 066	952
Gilead Sciences Inc. 3,65 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	533 000 USD	803	678
Gilead Sciences Inc. 4,50 % 01-02-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	236	198
Gilead Sciences Inc. 4,75 % 01-03-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	349	328
GlaxoSmithKline Capital Inc. 3,88 % 15-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	496	492
GlaxoSmithKline PLC 6,38 % 15-05-2038	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	459 000 USD	879	767
The Goldman Sachs Group Inc. 4,00 % 03-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 795 000 USD	2 426	2 293
The Goldman Sachs Group Inc. 3,75 %, 22-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	27	27
The Goldman Sachs Group Inc. 3,27 % 29-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	606 000 USD	843	759
The Goldman Sachs Group Inc. 4,25 % 21-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	350	354
The Goldman Sachs Group Inc. 3,50 % 16-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 139 000 USD	2 872	2 688
The Goldman Sachs Group Inc. 3,85 % 26-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	118	118
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 23-04-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	516 000 USD	762	652
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 01-05-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	638 000 USD	830	819
The Goldman Sachs Group Inc. 3,80 % 15-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	569 000 USD	897	717
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 21-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	940	834
The Goldman Sachs Group Inc. 6,75 % 01-10-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 227 000 USD	2 170	1 939
The Goldman Sachs Group Inc. 4,02 % 31-10-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	225	203
The Goldman Sachs Group Inc. 6,25 % 01-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	387 000 USD	763	627
The Goldman Sachs Group Inc. 5,15 % 22-05-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	288 000 USD	448	404
HCA Healthcare Inc. 5,25 % 15-06-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	388 000 USD	574	533
HCA Inc. 5,00 % 15-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	375	337
HCA Inc. 4,13 % 15-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	346	308
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,90 % 15-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	506 000 USD	734	664
The Home Depot Inc. 2,95 % 15-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000 USD	843	741
The Home Depot Inc. 5,88 % 16-12-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	824 000 USD	1 413	1 307
The Home Depot Inc. 4,50 % 06-12-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	602	524
The Home Depot Inc. 3,35 % 15-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	499 000 USD	730	590
Honeywell International Inc. 2,50 % 01-11-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000 USD	497	496
HSBC Bank Holdings PLC 5,88 % 01-11-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	278	231
HSBC Holdings PLC 4,25 % 14-03-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	326 000 USD	464	414
HSBC Holdings PLC, taux variable 11-03-2025, rachetables 2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	993 000 USD	1 381	1 249
HSBC Holdings PLC 4,30 % 08-03-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	387	354
HSBC Holdings PLC 3,90 % 25-05-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	441	409
HSBC Holdings PLC 4,04 % 13-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 122 000 USD	1 524	1 410
HSBC Holdings PLC, taux variable 19-06-2029, rachetables 2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	639 000 USD	958	825

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
HSBC Holdings PLC 4,95 % 31-03-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	72	59
HSBC Holdings PLC, taux variable 22-05-2030, rachetables 2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	269 000 USD	407	337
HSBC Holdings PLC, taux variable 24-05-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	171	160
HSBC Holdings PLC 6,50 % 15-09-2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	894	782
IBM Corp. 4,00 % 20-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	98 000 USD	141	126
Intel Corp. 3,70 % 29-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000 USD	428	364
Intel Corp. 2,45 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	803	719
Intel Corp. 3,90 % 25-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	97	78
Intel Corp. 3,73 % 08-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000 USD	331	335
Intel Corp. 4,75 % 25-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	900	672
International Business Machines Corp. 3,00 % 15-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	780	707
International Business Machines Corp. 3,30 % 15-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	771 000 USD	1 144	976
International Business Machines Corp. 3,50 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	586	542
International Business Machines Corp. 4,15 % 15-05-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	373 000 USD	619	491
International Business Machines Corp. 4,25 % 15-05-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	755	655
JPMorgan Chase & Co., taux variable 23-07-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 887 000 USD	3 992	3 654
JPMorgan Chase & Co. 3,88 % 10-09-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	471 000 USD	646	603
JPMorgan Chase & Co. 3,13 % 23-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	190	185
JPMorgan Chase & Co. 3,90 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	123	122
JPMorgan Chase & Co. 2,08 % 22-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 336	1 209
JPMorgan Chase & Co. 2,95 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	646	640
JPMorgan Chase & Co. 3,78 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	639 000 USD	936	811
JPMorgan Chase & Co., taux variable 23-07-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	36	36
JPMorgan Chase & Co., taux variable 15-10-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 727 000 USD	2 534	2 043
JPMorgan Chase & Co., taux variable 24-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	694 000 USD	1 039	922
JPMorgan Chase & Co., taux variable 13-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	888	733
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 078 000 USD	1 345	1 237
JPMorgan Chase & Co., taux variable 08-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	938	835
JPMorgan Chase & Co. 6,40 % 15-05-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	619	528
JPMorgan Chase & Co. 3,88 % 24-07-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	850	692
JPMorgan Chase & Co. 5,60 % 15-07-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	320	236
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	362 000 USD	446	414
JPMorgan Chase & Co. 4,26 % 22-02-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000 USD	269	240
JPMorgan Chase & Co. 3,96 % 15-11-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 218 000 USD	1 613	1 564
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000 USD	967	912
Keurig Dr Pepper Inc. 4,60 % 25-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	41	36
Marriott International Inc. 5,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	90	81
McDonald's Corp. 3,63 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	6
Medtronic Inc. 3,50 % 15-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	142	137
Merck & Co. Inc. 2,75 % 10-02-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000 USD	767	695
Merck & Co. Inc. 3,40 % 07-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	662 000 USD	981	847
Merck & Co. Inc. 3,70 % 10-02-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	414 000 USD	609	528
MetLife Inc. 6,40 % 15-12-2036, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	55	47
Microsoft Corp. 2,88 % 06-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	410	378
Microsoft Corp. 2,70 % 12-02-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	534	514
Microsoft Corp. 2,40 % 08-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	411	422
Microsoft Corp. 3,30 % 06-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	866	832
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	437 000 USD	636	570
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	223 000 USD	311	242
Microsoft Corp. 2,92 % 17-03-2052, rachetables 2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	807 000 USD	964	949
Microsoft Corp. 3,04 % 17-03-2062, rachetables 2062	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	183	179
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3,76 % 26-07-2023	Japon	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	633	570
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2,19 % 25-02-2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	404 000 USD	543	489
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3,85 % 01-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	380	345
Molson Coors Brewing Co. 3,00 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	474 000 USD	638	587
Molson Coors Brewing Co. 4,20 % 15-07-2046, rachetables 2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	41	35
Morgan Stanley 2,75 % 19-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	121	118
Morgan Stanley, taux variable 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	886	864
Morgan Stanley 3,88 % 29-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	714	638
Morgan Stanley 3,70 % 23-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 459 000 USD	2 017	1 860
Morgan Stanley 4,00 % 23-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 091	2 063
Morgan Stanley 3,88 % 27-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	357 000 USD	540	456

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Morgan Stanley, taux variable 28-04-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000 USD	424	364
Morgan Stanley 3,13 % 27-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	601 000 USD	793	747
Morgan Stanley 4,35 % 08-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 246	1 050
Morgan Stanley 3,63 % 20-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	744 000 USD	1 129	940
Morgan Stanley 3,59 % 22-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	107	111
Morgan Stanley, taux variable 24-01-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	556	568
Morgan Stanley, taux variable 23-01-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	526 000 USD	742	688
Morgan Stanley, taux variable 22-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	621 000 USD	817	730
Morgan Stanley 3,62 % 01-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 184	1 013
Morgan Stanley 3,97 % 22-07-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	186	191
Morgan Stanley 6,38 % 24-07-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	713 000 USD	1 432	1 198
Morgan Stanley 4,30 % 27-01-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	592	613
Morgan Stanley 4,38 % 22-01-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	131 000 USD	166	178
Morgan Stanley, taux variable 24-03-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	337 000 USD	653	542
MPLX LP 2,65 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000 USD	411	364
MPLX LP 4,50 % 15-04-2038, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	20	18
Mylan NV 3,95 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	920	827
NIKE Inc. 2,85 % 27-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	111 000 USD	164	137
Northrop Grumman Corp. 4,03 % 15-10-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	678	593
Novartis AG 2,20 % 14-08-2030, rachetables 2030	Suisse	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	860	732
Oracle Corp. 2,95 % 15-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000 USD	808	739
Oracle Corp. 2,65 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 064 000 USD	1 464	1 279
Oracle Corp. 2,80 % 01-04-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	266 000 USD	345	318
Oracle Corp. 3,25 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 152 000 USD	1 693	1 403
Oracle Corp. 2,95 % 01-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	644 000 USD	957	744
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 519 000 USD	3 244	2 879
Oracle Corp. 4,30 % 08-07-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	995	859
Oracle Corp. 3,60 % 01-04-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	531	382
Oracle Corp. 3,65 % 25-03-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	187	162
Oracle Corp. 4,00 % 15-11-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	798	567
Oracle Corp. 3,60 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	672 000 USD	1 065	699
Oracle Corp. 3,95 % 25-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	196	160
Oracle Corp. 3,85 % 01-04-2060, rachetables 2059	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	573	364
Orange SA 9,00 % 01-03-2031	France	Sociétés – Non convertibles	364 000 USD	644	633
Otis Worldwide Corp. 2,57 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	40	33
Pacific Gas and Electric Co. 1,75 % 16-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	816	749
Pacific Gas and Electric Co. 3,15 % 01-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	845	746
Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01-07-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	990	801
Pacific Gas and Electric Co. 2,50 % 01-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	517 000 USD	689	558
Pacific Gas and Electric Co. 4,50 % 01-07-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	297 000 USD	459	339
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01-07-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	1 024	750
Pacific Gas and Electric Co. 3,50 % 01-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	228 000 USD	278	228
PayPal Holdings Inc. 2,85 % 01-10-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	275	254
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	364 000 USD	559	463
Pfizer Inc. 3,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	690	625
Pfizer Inc. 3,45 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	258
Pfizer Inc. 7,20 % 15-03-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	451 000 USD	949	830
Phillips 66 4,30 % 01-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	57	55
Qualcomm Inc. 3,25 % 20-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	633 000 USD	865	804
Banque Royale du Canada 2,25 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000 USD	296	277
Banque Royale du Canada 1,15 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	1 001	967
Banque Royale du Canada 2,30 % 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	947	843
The Royal Bank of Scotland Group PLC 3,88 % 12-09-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 447 000 USD	1 987	1 829
The Royal Bank of Scotland Group PLC, taux variable 27-01-2030, rachetables 2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	40	41
Royal Dutch Shell PLC 3,25 % 11-05-2025	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	299 000 USD	436	378
Royal Dutch Shell PLC 6,38 % 15-12-2038	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	337 000 USD	664	559
Royal Dutch Shell PLC 4,38 % 11-05-2045	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	392	339
Royal Dutch Shell PLC 4,00 % 10-05-2046	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	133 000 USD	175	174
Royal Dutch Shell PLC 3,25 % 06-04-2050, rachetables 2049	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	472	393
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,75 % 15-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	1 004	893
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,63 % 01-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	774 000 USD	1 088	1 025

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,88 % 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	736	684
Salesforce.com Inc. 3,70 % 11-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	729	661
Salesforce.com Inc. 1,95 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	722	651
Salesforce.com Inc. 2,90 % 15-07-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	433 000 USD	557	482
Salesforce.com Inc. 3,05 % 15-07-2061	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	429 000 USD	561	473
Sands China Ltd. 5,13 % 08-08-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	518 000 USD	759	645
Sands China Ltd. 5,40 % 08-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	550	457
Shell International Finance BV 07-11-2029, rachetables 2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	935 000 USD	1 351	1 110
Shell International Finance BV 2,75 % 06-04-2030	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	626	529
Shire Acquisitions Investments Ireland Designated Activity Co. 3,20 % 23-09-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	158 000 USD	189	198
Shire PLC 2,88 % 23-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	161	148
Simon Property Group LP 3,25 % 13-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	54	47
Southwest Airlines Co. 5,25 % 04-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	760	671
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 2,78 % 12-07-2022	Japon	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	86	85
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 3,04 % 16-07-2029	Japon	Sociétés – Non convertibles	929 000 USD	1 226	1 118
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31-03-2030, rachetables 2029	Japon	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	1 126	932
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	755	710
Telefónica Emisiones SA 4,10 % 08-03-2027	Espagne	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	813	712
Telefónica SA 7,05 % 20-06-2036	Espagne	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	744	753
Telefónica SA 5,21 % 08-03-2047	Espagne	Sociétés – Non convertibles	433 000 USD	670	585
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	872 000 USD	1 173	1 100
T-Mobile USA Inc. 2,05 % 15-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 626	1 461
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 037 000 USD	1 308	1 178
T-Mobile USA Inc. 4,38 % 15-04-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	539 000 USD	783	679
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	466	394
T-Mobile USA Inc. 4,50 % 15-04-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 076 000 USD	1 611	1 368
La Banque Toronto-Dominion 3,50 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Total SA 3,13 % 29-05-2050	France	Sociétés – Non convertibles	637 000 USD	889	725
TSMC Arizona Corp. 2,50 % 25-10-2031	Singapour	Sociétés – Non convertibles	468 000 USD	601	543
United Technologies Corp. 3,65 % 16-08-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	30
United Technologies Corp. 4,13 % 16-11-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	358 000 USD	518	469
United Technologies Corp. 4,50 % 01-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	594 000 USD	881	823
UnitedHealth Group Inc. 4,75 % 15-07-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	566 000 USD	1 038	825
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	787	676
Vale SA 6,88 % 21-11-2036	Brésil	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	447	375
Verizon Communications Inc. 4,13 % 16-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	656 000 USD	848	854
Verizon Communications Inc. 4,33 % 21-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000 USD	384	398
Verizon Communications Inc. 4,02 % 03-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	531 000 USD	800	691
Verizon Communications Inc. 2,36 % 15-03-2032, rachetables 2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 263 000 USD	1 519	1 426
Verizon Communications Inc. 4,50 % 10-08-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	894 000 USD	1 231	1 202
Verizon Communications Inc. 2,65 % 20-11-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	711	566
Verizon Communications Inc. 3,40 % 22-03-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 052 000 USD	1 332	1 238
Verizon Communications Inc. 4,86 % 21-08-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	773	762
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	591	575
Verizon Communications Inc. 3,00 % 20-11-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	259	206
Visa Inc. 3,15 % 14-12-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	527 000 USD	750	668
Visa Inc. 1,90 % 15-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	456 000 USD	597	550
Visa Inc. 4,15 % 14-12-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	243	193
Visa Inc. 4,30 % 14-12-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	451 000 USD	721	628
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	629	490
Vodafone Group PLC 4,38 % 30-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	413 000 USD	590	542
Vodafone Group PLC 5,25 % 30-05-2048	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	571 000 USD	891	801
Vodafone Group PLC 4,88 % 19-06-2049	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	10	8
The Walt Disney Co. 3,50 % 13-05-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	126	102
The Walt Disney Co. 2,75 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	328	261
The Walt Disney Co. 3,60 % 13-01-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 417	1 167
Wells Fargo & Co. 3,75 % 24-01-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	762 000 USD	1 020	971
Wells Fargo & Co. 3,30 % 09-09-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	743 000 USD	1 000	939
Wells Fargo & Co., taux variable 30-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	844 000 USD	1 191	1 035
Wells Fargo & Co. 2,16 % 11-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	847 000 USD	1 150	1 026

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2022

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Wells Fargo & Co. 4,10 % 03-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	879 000 USD	1 293	1 131
Wells Fargo & Co. 3,00 % 23-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 708 000 USD	2 099	2 111
Wells Fargo & Co., taux variable 02-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 012 000 USD	1 391	1 200
Wells Fargo & Co., taux variable 30-10-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	571 000 USD	759	679
Wells Fargo & Co. 5,61 % 15-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	521 000 USD	941	782
Wells Fargo & Co. 4,90 % 17-11-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	369 000 USD	552	512
Wells Fargo & Co. 4,75 % 07-12-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	237	240
Wells Fargo & Co., taux variable 04-04-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	873 000 USD	1 603	1 300
Westpac Banking Corp. 2,85 % 13-05-2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	938	950
Wyeth LLC 5,95 % 01-04-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	78	77
Total des obligations				332 530	296 649
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				332 530	296 649
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					5 616
Trésorerie et équivalents de trésorerie					10 372
Autres éléments d'actif moins le passif					3 206
Actif net attribuable aux porteurs de parts					315 843

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,4
<i>Obligations</i>	94,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Trésorerie et placements à court terme	0,9

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	83,2
Royaume-Uni	4,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Irlande	1,8
Pays-Bas	1,5
Japon	1,1
Espagne	1,1
Canada	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Australie	0,5
France	0,5
Chine	0,5
Mexique	0,4
Macau	0,3
Brésil	0,3
Autre	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services bancaires	23,9
Obligations de sociétés – Soins de santé	12,7
Obligations de sociétés – Services financiers	12,4
Obligations de sociétés – Technologie et électronique	10,8
Obligations de sociétés – Télécommunications	10,2
Obligations de sociétés – Énergie	5,8
Obligations de sociétés – Biens de consommation	4,2
Obligations de sociétés – Commerce de détail	4,1
Obligations de sociétés – Biens d'équipement	3,9
Autre	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Obligations de sociétés – Médias	2,1
Obligations de sociétés – Services publics	1,3
Obligations de sociétés – Industrie de base	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Obligations de sociétés – Loisirs	0,4
Obligations de sociétés – Automobile	0,3

31 MARS 2021

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,7
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	83,4
Royaume-Uni	4,7
Pays-Bas	2,2
Canada	1,5
Irlande	1,0
Japon	0,9
Espagne	0,8
Chine	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Macau	0,7
Australie	0,6
Mexique	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Colombie	0,5
France	0,4
Brésil	0,3
Autre	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services bancaires	24,3
Obligations de sociétés – Soins de santé	14,7
Obligations de sociétés – Technologie et électronique	11,9
Obligations de sociétés – Services financiers	10,1
Obligations de sociétés – Télécommunications	7,8
Obligations de sociétés – Énergie	6,7
Obligations de sociétés – Biens d'équipement	5,7
Obligations de sociétés – Biens de consommation	5,4
Obligations de sociétés – Commerce de détail	4,3
Obligations de sociétés – Médias	2,3
Obligations de sociétés – Services publics	1,5
Obligations de sociétés – Automobile	1,5
Obligations de sociétés – Loisirs	1,2
Obligations de sociétés – Industrie de base	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Obligations de sociétés – Services financiers	0,2

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

i) Valeur liquidative par part

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

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2022 et 2021 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 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 (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la TSX sous le symbole QUIG 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 2022 était de 96,18 \$ (104,16 \$ en 2021).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,15 %. Avant le 20 septembre 2019, les frais de gestion pour les parts en \$ CA étaient de 0,25 %.

Au 31 mars 2022, la valeur liquidative par part du FNB était de 96,29 \$ (104,06 \$ en 2021), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 96,29 \$ (104,07 \$ en 2021).

b) Reports prospectifs de pertes

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
1 594	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	31 mars 2022	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	433	1 163
Valeur des biens reçus en garantie	455	1 222

	2022		2021	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	4	100,0	6	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(16,7)
	4	100,0	5	83,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(25,0)	(1)	(16,6)
Revenu tiré du prêt de titres	3	75,0	4	66,7

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2022	–
31 mars 2021	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Select USD Investment Grade Corporate Hedged to CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés américaines de qualité investissement émises en dollars américains, directement ou indirectement, son exposition aux devises étant couverte en dollars canadiens.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

31 mars 2022								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	296 649	201	(305 953)	(9 103)				
Total	296 649	201	(305 953)	(9 103)				
% de l'actif net	93,9	0,1	(96,9)	(2,9)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					455	0,1	(455)	(0,1)

31 mars 2021								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	393 576	1 109	(398 469)	(3 784)				
Total	393 576	1 109	(398 469)	(3 784)				
% de l'actif net	98,5	0,3	(99,7)	(0,9)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					189	–	(189)	–

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 780	7 668				
1 an à 5 ans	99 367	–				
5 ans à 10 ans	75 064	–				
Plus de 10 ans	100 438	–				
Total	296 649	7 668				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(24 155)	(7,6)	24 155	7,6

31 mars 2021	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 862	–				
1 an à 5 ans	126 318	–				
5 ans à 10 ans	112 924	–				
Plus de 10 ans	133 435	–				
Total	394 539	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(32 559)	(8,1)	32 559	8,1

iv. Autre risque de prix

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2022 était de 5,9 % de l'actif net du FNB (5,7 % en 2021).

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

Note des obligations*	31 mars 2022	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	1,3	1,0
AA	8,1	7,8
A	28,9	33,3
BBB	55,1	56,3
Inférieure à BBB	0,4	–
Sans note	0,1	0,3
Total	93,9	98,7

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2022				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	296 649	–	296 649	–	394 539	–	394 539
Actifs dérivés	12	7 396	–	7 408	–	4 587	–	4 587
Passifs dérivés	(59)	(1 733)	–	(1 792)	–	(4 095)	–	(4 095)
Total	(47)	302 312	–	302 265	–	395 031	–	395 031

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 Mackenzie 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'établissaient comme suit :

	31 mars 2022 (\$)	31 mars 2021 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	209 148	256 075
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	100 107	133 196

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 574)	–	–	(1 574)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 574)	–	–	(1 574)

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2022

NOTES ANNEXES

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

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

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	829	(829)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 854)	829	–	(2 025)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 025)	–	–	(2 025)