

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie (le « FNB »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. 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.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.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,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après appelés les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Fondement de l'opinion

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

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

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



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En outre :

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

KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

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

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024	2023
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	856 619	852 406
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 476	8 487
Intérêts courus à recevoir	7 105	6 468
Sommes à recevoir pour placements vendus	10 431	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	59	59
Marge sur instruments dérivés	427	–
Actifs dérivés	80	570
Total de l'actif	877 197	867 990
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	10 845	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	56	47
Marge sur instruments dérivés	–	117
Passifs dérivés	4	–
Total du passif	10 905	164
Actif net attribuable aux porteurs de parts	866 292	867 826

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	91,38	92,13	866 292	867 826

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

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

	2024	2023
	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	26 496	13 778
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 444)	(3 547)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 593)	(841)
Revenu tiré du prêt de titres	130	63
Autre	63	345
Total des revenus (pertes)	17 652	9 798
Charges (note 6)		
Frais de gestion	661	362
Rabais sur les frais de gestion	(605)	(307)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	5	2
Intérêts débiteurs	27	7
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	91	65
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	91	65
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	17 561	9 733
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	17 561	9 733

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

	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	1,84	1,86	17 561	9 733

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	867 826	169 081
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 561	9 733
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(24 472)	(10 267)
Gains en capital	(81)	(267)
Rabais sur les frais de gestion	(605)	(307)
Total des distributions aux porteurs de parts	(25 158)	(10 841)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	104 617	714 272
Réinvestissement des distributions	81	267
Paievements au rachat de parts	(98 635)	(14 686)
Total des opérations sur les parts	6 063	699 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(1 534)	698 745
À la clôture	866 292	867 826
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	9 420	1 760
Émises	1 160	7 820
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 100)	(160)
Parts en circulation, à la clôture	9 480	9 420

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
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	17 561	9 733
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	5 295	2 501
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 593	841
Achat de placements	(697 428)	(3 868 459)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	674 555	3 500 001
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 064)	(4 400)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(108)	153
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	3 404	(359 630)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	47 568	386 340
Paiements au rachat de parts	(31 906)	(14 686)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(25 077)	(10 574)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(9 415)	361 080
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(6 011)	1 450
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	8 487	7 037
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 476	8 487
Trésorerie	2 476	8 487
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 476	8 487
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	25 859	8 469
Intérêts versés	27	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	178	168
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 366 000	1 296	1 296
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	78	81
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	574 000	530	530
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	362	330
407 International Inc. 5,75 % 14-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	213	179
407 International Inc. 4,45 % 15-11-2041, rachetables 2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	106	82
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	218	217
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
407 International Inc. 3,30 % 27-03-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	12
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	46	44
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	443	461
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	77	62
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	71	56
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	265	267
407 International Inc. 3,98 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	437	449
Accès Recherche Montréal S.E.C. 7,07 % 31-12-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 686	2	2
Aéroports de Montréal 6,95 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 401	192	187
Aéroports de Montréal 5,17 % 17-09-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	18	15
Aéroports de Montréal 5,67 % 16-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	46	36
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	115	98
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	76	56
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	422	422
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	96	94
Aéroports de Montréal 3,44 % 26-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	170	178
AGT Ltd. 8,80 % 22-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	301	281
AIMCo Realty Investors LP 3,67 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	83	75
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	657	679
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	130	113
Alberta Powerline LP 4,06 % 01-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 602	300	285
Alectra Inc. 2,49 % 17-05-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	230	236
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	158	140
Alectra Inc. 5,30 % 29-04-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	128	128
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	433	425
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	241	243
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	124	107
Alimentation Couche-Tard inc. 3,06 % 26-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	119	116
Alimentation Couche-Tard inc. 3,60 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	197
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 022 000	1 021	1 024
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	134	125
Fonds de placement immobilier Allied 3,11 % 08-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	37
Fonds de placement immobilier Allied 3,13 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	295	291
Fonds de placement immobilier Allied 3,39 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	449	447
Fonds de placement immobilier Allied 3,12 % 21-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	71
Fonds de placement immobilier Allied 3,10 % 06-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	36	34
AltaGas Canada Inc. 4,26 % 05-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	173	175
AltaGas Ltd. 3,84 % 15-01-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	74	68
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	39
AltaGas Ltd. 4,12 % 07-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	121	111
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 023 000	1 019	1 018
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	84	76
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	62	53
AltaGas Ltd. 4,99 % 04-10-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	318	341
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 224 000	1 210	1 220
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	50	49
AltaLink, L.P. 5,38 % 26-03-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	107	90
AltaLink, L.P. 4,462 % 08-11-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	188	145
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	206	207
AltaLink, L.P. 4,92 % 17-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	419	410
AltaLink, L.P. 4,054 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	201	203
AltaLink, L.P. 4,09 % 30-06-2045, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	26	21
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	37	31

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
AltaLink, L.P. 4,446 % 11-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	252	251
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	206 000	180	190
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 108 000	1 093	1 098
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	248
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	36
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	168	168
Banque asiatique de développement 3,80 % 12-09-2025	Supranationales	s.o.	80 000	79	79
Banque asiatique de développement 4,65 % 16-02-2027	Supranationales	s.o.	30 000	30	30
Banque asiatique de développement 1,50 % 04-05-2028	Supranationales	s.o.	1 484 000	1 388	1 353
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	606 000	613	595
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	272	272
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	345	347
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 067	52	52
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	492	500
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	273 000	255	261
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000	68	64
Aviva PLC 4,00 % 02-10-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	160 000	148	149
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000	855	867
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 151 000	1 199	1 133
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	195	205
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000	436	445
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	160	145
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	514	528
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	43	38
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000	668	700
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	268	249
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	495	492
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	706	714
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	825	831
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 992 000	1 935	1 917
Banque de Montréal 5,04 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 746 000	1 735	1 776
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	495	497
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	609	633
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	245	234
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	342	322
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	478 000	455	467
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 316 000	1 249	1 285
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	508	514
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 175 000	1 097	1 123
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 234 000	1 151	1 179
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	896	946
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	24	25
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	217	222
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 892 000	1 805	1 835
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	326	331
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	221	217
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	785	770
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	219	194
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	232	239
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	185	171
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	251	263
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	93	96
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	24
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	229	231
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 301 000	1 274	1 280
Bell Canada Inc. 2,90 % 12-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	352	350
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	874 000	938	846

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 323	1 282
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	467 000	426	429
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	508	538
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	225
Bell Canada Inc. 4,35 % 18-12-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	197	208
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	313	333
Bell Canada 7,65 % 30-12-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	216	219
Bell MTS Inc. 4,00 % 27-05-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	119	120
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	117
BMW Canada Inc. 0,99 % 14-01-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	12 000	11	12
BNP Paribas SA 2,54 % 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	220 000	187	199
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000	196	197
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	227	229
British Columbia Ferry Services Inc. 2,79 % 15-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	7	6
British Columbia Ferry Services Inc. 6,25 % 13-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	346	340
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	127	95
Université Brock 4,97 % 14-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	295	238
Brookfield Asset Management Inc. 4,82 % 28-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	189	176
Brookfield Asset Management Inc. 3,80 % 16-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	217	222
Brookfield Asset Management Inc. 5,95 % 14-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	97	95
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	154	141
Brookfield Finance II Inc. 5,43 % 14-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000	836	831
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	57
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	372	389
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000	623	619
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,95 % 27-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	524	551
Brookfield Renewable Energy Partners L.P. 5,84 % 05-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	493	492
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	295	280
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	14
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	141	135
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	295	289
Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	281	286
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	194	188
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	886 000	866	882
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	69
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	211	221
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	593	579
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	223	228
Bruce Power L.P. 4,75 % 21-06-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	58	50
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Caisse de dépôt et placement du Québec 3,80 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	890 000	885	884
Administration aéroportuaire de Calgary 3,34 % 07-10-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	314	332
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	635	636
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	179	142
Corporation Cameco 4,19 % 24-06-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	56	52
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	57	53
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	5 765 000	5 576	5 527
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 3,95 % 15-06-2028 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 250 000	1 222	1 258
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 4,25 % 15-03-2034 144A	Canada	Gouvernement fédéral	3 635 000	3 766	3 751
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 4,15 % 15-06-2033 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 055 000	1 031	1 081
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 741 000	1 715	1 705
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,55 % 15-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	410 000	411	402

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie du Canada pour l'habitation 0,95 % 15-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	2 070 000	1 926	1 984
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	5 243 000	5 045	5 040
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,25 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	5 640 000	5 166	5 298
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,90 % 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 083 000	3 081	2 928
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	4 699 000	4 533	4 480
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,80 % 15-06-2027 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 060 000	1 073	1 057
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	1 242 000	1 295	1 177
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,10 % 15-06-2028 144A	Canada	Gouvernement fédéral	512 000	480	499
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,65 % 15-12-2028	Canada	Gouvernement fédéral	985 000	949	939
Fiducie du Canada pour l'habitation 4,25 % 15-12-2028 144A	Canada	Gouvernement fédéral	2 090 000	2 142	2 134
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,10 % 15-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	638 000	630	587
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	8 622 000	7 878	7 684
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	2 024 000	1 641	1 699
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,60 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	9 917 000	8 756	8 491
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,15 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	765 000	705	683
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,45 % 15-12-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	1 280 000	1 154	1 168
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,65 % 15-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 125 000	6 219	6 038
Société canadienne d'hypothèques et de logement 1,10 % 15-12-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 890 000	3 614	3 602
Société canadienne d'hypothèques et de logement 1,40 % 15-03-2031 144A	Canada	Gouvernement fédéral	5 761 000	5 021	4 941
Société canadienne d'hypothèques et de logement 3,55 % 15-09-2032 144A	Canada	Gouvernement fédéral	710 000	700	697
Office d'investissement du RPC 0,75 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	90 000	86	89
Office d'investissement du RPC 3,95 % 08-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	25 000	25	25
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	1 275 000	1 125	1 129
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	47
Obligation du gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	6 430 000	6 459	6 458
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 415 000	1 369	1 386
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	398	407
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 000	231	211
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,70 % 15-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	87
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	770	798
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	938	939
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	612	618
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,50 % 14-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	409	412
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	765 000	741	761
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	513	538
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 486 000	1 356	1 397
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	96	96
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000	741	743
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,20 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	958	948
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	231
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 01-08-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000	314	330
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	113	94
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	141	114
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,70 % 10-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	349	346
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	143	138
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	102
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	266	275
Canadian Natural Resources Ltd. 4,85 % 30-05-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	34	29
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	483 000	442	452
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	305	298
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 6,45 % 17-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	300	292

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	127	135
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	352	355
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	269	253
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	594	623
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	39	37
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	189
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	87	87
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	897	873
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	146
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	462	468
CDP Financière inc. 3,70 % 08-03-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	1 390 000	1 377	1 376
CDP Financière inc. 3,95 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	131 000	131	131
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	467	475
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	194	180
Central 1 Credit Union 1,32 % 29-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	276	290
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	69	71
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	35	32
Chartwell résidences pour retraités					
4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	36
CHIP Mortgage Trust 1,74 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	89	90
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	64	65
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	101	91
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	260	273
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	224	227
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 000	332	332
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	245	249
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	114	100
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	861	853
CI Financial Corp. 7,00 % 02-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	36
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	276
Ville de Montréal 2,75 % 01-09-2026	Canada	Administrations municipales	400 000	385	386
Ville de Montréal 3,15 % 01-09-2028	Canada	Administrations municipales	986 000	965	952
Ville de Montréal 2,30 % 01-09-2029	Canada	Administrations municipales	870 000	803	798
Ville de Montréal 1,75 % 01-09-2030	Canada	Administrations municipales	955 000	885	831
Ville de Montréal 2,00 % 01-09-2031	Canada	Administrations municipales	960 000	792	830
Ville de Montréal 4,25 % 01-12-2032	Canada	Administrations municipales	302 000	330	302
Ville de Montréal 4,25 % 01-09-2033	Canada	Administrations municipales	300 000	299	299
Ville de Montréal 3,15 % 01-12-2036	Canada	Administrations municipales	96 000	81	84
Ville de Montréal 3,50 % 01-12-2038	Canada	Administrations municipales	112 000	120	99
Ville de Montréal 2,40 % 01-12-2041	Canada	Administrations municipales	360 000	270	264
Ville de Montréal 6,00 % 01-06-2043	Canada	Administrations municipales	16 000	23	19
Ville d'Ottawa 4,60 % 14-07-2042	Canada	Administrations municipales	260 000	263	260
Ville d'Ottawa 3,25 % 10-11-2047	Canada	Administrations municipales	126 000	131	102
Ville d'Ottawa 3,10 % 27-07-2048	Canada	Administrations municipales	111 000	95	87
Ville d'Ottawa 2,50 % 11-05-2051	Canada	Administrations municipales	603 000	427	413
Ville d'Ottawa 4,10 % 06-12-2052	Canada	Administrations municipales	180 000	168	168
Ville de Toronto 2,40 % 07-06-2027	Canada	Administrations municipales	1 774 000	1 700	1 689
Ville de Toronto 2,65 % 09-11-2029	Canada	Administrations municipales	565 000	593	530
Ville de Toronto 1,60 % 02-12-2030	Canada	Administrations municipales	27 000	24	23
Ville de Toronto 2,95 % 28-04-2035	Canada	Administrations municipales	1 240 000	1 104	1 088
Ville de Toronto 3,50 % 02-06-2036	Canada	Administrations municipales	130 000	123	119
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	45 000	37	35
Ville de Toronto 5,20 % 01-06-2040	Canada	Administrations municipales	133 000	147	143
Ville de Toronto 2,15 % 25-08-2040	Canada	Administrations municipales	310 000	220	224
Ville de Toronto 3,25 % 24-06-2046	Canada	Administrations municipales	430 000	344	349

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ville de Toronto 3,20 % 01-08-2048	Canada	Administrations municipales	414 000	375	330
Ville de Toronto 2,80 % 22-11-2049	Canada	Administrations municipales	579 000	444	423
Ville de Toronto 2,90 % 29-04-2051	Canada	Administrations municipales	129 000	104	96
Ville de Winnipeg 4,30 % 15-11-2051	Canada	Administrations municipales	160 000	153	153
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	296	301
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	443 459	436	436
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 847	137	137
CPPIB Capital Inc. 2,85 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	495 000	476	478
CPPIB Capital Inc. 3,25 % 08-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	2 000 000	1 919	1 953
CPPIB Capital Inc. 3,00 % 15-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	925 000	895	893
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 562 000	1 575	1 550
CPPIB Capital Inc. 4,75 % 02-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	500 000	520	524
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	83	76
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	169	171
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	68
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 890	328	327
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	360	362
CT Real Estate Investment Trust 3,47 % 16-06-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	200	201
CT Real Estate Investment Trust 3,87 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	93	96
CT Real Estate Investment Trust 3,03 % 05-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	21	20
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	13
CU Inc. 5,18 % 21-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	274	270
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	114	97
CU Inc. 3,81 % 10-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	151	138
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	299	228
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	716 000	723	656
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 043	1 034
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	292	285
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	173	152
CU Inc. 3,17 % 05-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	58	54
CU Inc. 3,86 % 14-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	173	182
CU Inc. 4,56 % 07-11-2053, rachetables 2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	254	263
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	170 000	155	163
Daimler Truck Holding AG 5,18 % 19-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	65 000	64	65
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,14 % 13-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	454 000	431	444
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	486 000	452	457
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	331	345
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	325	328
Dollarama inc. 2,44 % 09-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	284	289
Dollarama inc. 5,17 % 26-04-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	189	197
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	84	78
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	522	530
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	214	224
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	45	46
Administration des aéroports régionaux d'Edmonton 7,21 % 01-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 836	66	65
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	92	92
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	267	276
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	50	38
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	82	64
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	120	115
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	147	144
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	13
Enbridge Gas Inc. 6,16 % 16-12-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	485	486
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	568 000	454	473
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	16	13
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	28	26
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 490	1 495
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	336	300

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Inc. 7,22 % 24-07-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	14	11
Enbridge Inc. 7,20 % 18-06-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	556	546
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	407	419
Enbridge Inc. 6,90 % 15-11-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	427	407
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	403 000	329	345
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	215	228
Enbridge Inc. 4,10 % 21-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	78	64
Enbridge Inc. 6,51 % 09-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	774	781
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	90
Pipelines Enbridge Inc. 3,45 % 29-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	196
Pipelines Enbridge Inc. 3,00 % 10-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	61	61
Pipelines Enbridge Inc. 3,52 % 22-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	214	201
Pipelines Enbridge Inc. 2,82 % 12-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	183	182
Pipelines Enbridge Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	62	49
Pipelines Enbridge Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	53	42
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	173	136
Pipelines Enbridge Inc. 4,13 % 09-08-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	377	407
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	100	98
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	435	451
Énergir inc. 3,04 % 09-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	157	155
ENMAX Corp. 3,88 % 18-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	317	275
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	57	44
EPCOR Utilities Inc. 6,65 % 15-04-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	136	110
EPCOR Utilities Inc. 5,75 % 24-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	367	369
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	59	43
EPCOR Utilities Inc. 3,95 % 26-11-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	330	329
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	61
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	207	219
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	5	5
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	425	422
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	376	385
Banque européenne d'investissement 1,90 % 22-01-2025	Suprationales	s.o.	300 000	309	293
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	119
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	713 000	688	698
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	414	414
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	28
Federated Co-operatives Ltd. 3,92 % 17-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	195
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	959	987
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	328	325
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	189	196
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	277	278
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	125	117
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 28-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	407	428
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	295	304
Financement-Québec, 5,25 % 01-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	435 000	512	472
Finning International Inc. 5,08 % 13-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	98	96
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	203	215
First Capital Realty Inc. 4,79 % 30-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	40	38
First Capital Realty Inc. 3,60 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	200	201
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	19
First Capital Realty Inc. 3,75 % 12-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	23	24
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	33
L'Autorité financière des Premières Nations 1,71 % 16-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	330 000	278	289
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	802 000	818	824
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	842	841
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000	856	854
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000	158	158
Fortis Inc. 2,18 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	742	749
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	200

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
FortisAlberta Inc. 4,54 % 18-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	117 000	128	114
FortisAlberta Inc. 4,85 % 11-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	14	11
FortisAlberta Inc. 4,27 % 22-09-2045, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	5
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 000	95	76
FortisBC Energy Inc. 2,42 % 18-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	25	26
FortisBC Energy Inc. 6,50 % 01-05-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	132	109
FortisBC Energy Inc. 5,90 % 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	147	141
FortisBC Energy Inc. 5,80 % 13-05-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	348	351
FortisBC Energy Inc. 3,69 % 30-10-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	12
FortisBC Energy Inc. 3,85 % 07-12-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	13
FortisBC Energy Inc. 2,82 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	304	298
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	133	99
FortisBC Inc. 4,00 % 28-10-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	274	283
Gaz Métro inc. 5,70 % 10-07-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	43
Société de financement GE Capital Canada 5,73 % 22-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	35	32
Financière General Motors du Canada Ltée 5,95 % 14-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	851 000	854	852
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000	560	580
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	13
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	330	346
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	38
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 232 000	1 277	1 280
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000	483	495
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	177 000	166	167
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	468 000	414	423
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-11-2024	Canada	Gouvernement fédéral	66 000	65	65
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 560 000	1 475	1 514
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-04-2025	Canada	Gouvernement fédéral	15 023 000	14 359	14 570
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	754 000	742	748
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	10 141 000	9 891	9 888
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-08-2025	Canada	Gouvernement fédéral	20 000	20	20
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	8 849 000	8 370	8 394
Gouvernement du Canada 4,50 % 01-11-2025	Canada	Gouvernement fédéral	918 000	920	921
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	5 509 000	5 068	5 126
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	932 000	913	870
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	10 766 000	9 902	10 023
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	8 043 000	7 478	7 420
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	574 000	852	648
Gouvernement du Canada 3,25 % 24-08-2027	Canada	Gouvernement fédéral	4 304 000	4 366	4 248
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernement fédéral	8 970 000	8 756	8 713
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	1 057 000	1 042	1 054
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	2 432 000	2 264	2 291
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	4 564 000	4 488	4 509
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	7 860 000	7 448	7 435
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	2 730 000	3 068	3 028
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	2 041 000	1 901	1 923
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	9 805 000	8 801	8 624
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	10 500 000	8 639	8 687
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	4 858 000	4 299	4 262
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	3 227 000	2 784	2 805
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	10 486 000	9 598	9 409
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	15 691 000	15 063	14 578
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	11 947 000	11 403	11 293
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	253 000	347	298
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2033	Canada	Gouvernement fédéral	8 500 000	8 374	8 361
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 784 000	1 710	1 716
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	1 462 000	1 684	1 570
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	5 430 000	5 813	5 512
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	4 479 000	4 521	4 015
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	10 666 000	8 459	8 060
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	3 674 000	2 747	2 579
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	15 241 000	14 147	13 513
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2064	Canada	Gouvernement fédéral	100 000	116	88
Grand Renewable Solar LP 3,97 % 31-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 353	36	36

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	227	222
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	188	199
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	122	109
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 03-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	19	16
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	217	225
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	658	611
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	169	139
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	338	306
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	640	590
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,26 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	13
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	22	21
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	467	483
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	553	534
¹ Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	33
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,74 % 24-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	476	484
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,67 % 21-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	481 000	564	544
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,98 % 08-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	76	60
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	49
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	281	276
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 498	568	544
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	103 000	94	96
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	199
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	395 000	351	369
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	499 000	471	447
Honda Canada Finance Inc. 3,44 % 23-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	140	127
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 146 000	1 028	1 076
Honda Canada Finance Inc. 1,71 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	187	191
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	37	34
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 5,22 % 16-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	180	168
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 3,42 % 07-12-2057, rachetables 2057	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	12	9
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 % 31-01-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 311	129	128
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	738	749
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	216	217
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	515	518
Hydro One Inc. 2,77 % 24-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	68	65
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	216	220
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	402 000	527	465
Hydro One Inc. 6,35 % 31-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	279	229
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	677	652
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	220	170
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	858 000	956	930
Hydro One Inc. 6,59 % 22-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	220	221
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	603	593
Hydro One Inc. 4,17 % 06-06-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	205	155
Hydro One Inc. 5,00 % 19-10-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	26	22
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	524	532
Hydro One Inc. 2,71 % 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	193	205
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	4
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	590	619
Hydro One Ltd. 3,64 % 05-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	175	170
Hydro-Québec 2,00 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	18	18

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hyundai Capital Canada Inc. 3,40 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	736 000	732	719
Hyundai Capital Canada Inc. 6,00 % 15-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	96 000	129	108
Hyundai Capital Canada Inc. 6,50 % 15-02-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	3 167 000	3 916	3 791
Hyundai Capital Canada Inc. 6,00 % 15-02-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	1 043 000	1 330	1 239
Hyundai Capital Canada Inc. 5,00 % 15-02-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	872 000	1 293	942
Hyundai Capital Canada Inc. 5,00 % 15-02-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	626 000	708	693
Hyundai Capital Canada Inc. 4,00 % 15-02-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	876 000	878	832
Hyundai Capital Canada Inc. 2,10 % 15-02-2060	Canada	Gouvernements provinciaux	1 902 000	1 274	1 160
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	226 000	209	213
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	937 000	944	944
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	31	32
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	151	151
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	471	482
¹ Société financière IGM Inc. 7,00 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	22	18
¹ Société financière IGM Inc. 6,00 % 10-12-2040, rachetables 2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	94	76
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 09-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	172	185
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 13-07-2048, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	21
¹ Société financière IGM Inc. 5,43 % 26-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	16
InPower BC General Partnership 4,471 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 978	35	37
Intact Corporation financière 1,21 % 21-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	870	902
Intact Corporation financière 3,77 % 02-03-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	185	187
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	131	135
Intact Corporation financière 6,40 % 23-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	189	199
Intact Corporation financière 5,16 % 16-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	147	145
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	98	80
Intact Corporation financière 3,77 % 20-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	3
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	251	247
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	122	123
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	278	284
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	77
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	793	800
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	336	332
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	47	49
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	511	524
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	333	341
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	84
Inter Pipeline Ltd. 5,09 % 27-11-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	261	261
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Supranationales	s.o.	990 000	1 089	991
Banque interaméricaine de développement 1,00 % 29-06-2026	Supranationales	s.o.	200 000	199	186
Banque interaméricaine de développement 0,88 % 27-08-2027	Supranationales	s.o.	600 000	523	542
Banque interaméricaine de développement 3,40 % 24-05-2028	Supranationales	s.o.	25 000	25	25
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,80 % 26-07-2024	Supranationales	s.o.	246 000	240	244
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,90 % 16-01-2025	Supranationales	s.o.	3 588 000	3 504	3 508
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,63 % 14-01-2026	Supranationales	s.o.	600 000	541	562
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,80 % 19-01-2027	Supranationales	s.o.	395 000	363	371
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,70 % 18-01-2028	Supranationales	s.o.	115 000	113	114
Société Financière Internationale 0,63 % 16-09-2025	Supranationales	s.o.	45 000	42	43
Société Financière Internationale 1,85 % 28-01-2027	Supranationales	s.o.	30 000	27	28
Société Financière Internationale 3,30 % 10-05-2028	Supranationales	s.o.	50 000	48	49
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	172	177
John Deere Canada Funding Inc. 2,58 % 16-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000	97	99
John Deere Financial Inc. 2,46 % 04-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	73	70
John Deere Financial Inc. 2,41 % 14-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000	388	397
John Deere Financial Inc. 2,31 % 20-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000	68	69

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000	269	265
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000	346	364
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000	435	451
Keyera Corp. 3,93 % 21-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	129	131
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	164	174
Keyera Corp. 5,66 % 04-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	424 000	429	427
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1,75 % 17-03-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	570 000	547	554
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,75 % 19-02-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	503 000	481	471
Labrador-Island Link Funding Trust 3,76 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	60 000	61	59
Labrador-Island Link Funding Trust 3,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	445 000	485	418
Labrador Island 3,86 % 01-12-2045	Canada	Gouvernement fédéral	180 000	171	169
Banque Laurentienne du Canada 1,95 % 17-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	113	116
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	277	277
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	97
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	79
Les Compagnies Loblaw Itée 3,92 % 10-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	150
Les Compagnies Loblaw Itée 6,45 % 09-02-2028, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	130	114
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	341 000	364	341
Les Compagnies Loblaw Itée 6,50 % 22-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	779	762
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	43
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	382	379
Les Compagnies Loblaw Itée 6,05 % 09-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	197	192
Les Compagnies Loblaw Itée 6,15 % 29-01-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	5
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	234	233
Les Compagnies Loblaw Itée 5,01 % 13-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	132	130
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	597	576
Lower Mattagami Energy LP 5,14 % 18-05-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	199	200
Lower Mattagami Energy LP 4,94 % 21-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	114	88
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	23	17
Macquarie Group Ltd., taux variable 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	298 000	249	269
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	76	72
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	868 000	785	809
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	470	487
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	194	203
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	693	684
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 000	455	454
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	574	581
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	499 000	437	446
Maritime Link Financing Trust 3,50 % 01-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	562 152	532	520
MCAP Commercial LP 3,38 % 26-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	99	101
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	473	472
Université McMaster 3,41 % 17-06-2071	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	94
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,14 % 29-06-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	177
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	594	607
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	13	11
Metro inc. 4,27 % 04-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	194	162
Metro inc. 3,41 % 28-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	250	276
Metropolitan Life Global Funding 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	916 000	892	834
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	152
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	39
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000	213	224
Mountain View Partners GP 3,97 % 31-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 432	292	293
Municipal Finance Authority of British Columbia 1,10 % 01-06-2025	Canada	Administrations municipales	550 000	519	528
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,65 % 02-10-2025	Canada	Administrations municipales	570 000	553	555
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,50 % 19-04-2026	Canada	Administrations municipales	578 000	589	558
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,95 % 01-12-2027	Canada	Administrations municipales	450 000	474	465
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,55 % 09-10-2029	Canada	Administrations municipales	380 000	347	355
Municipal Finance Authority of British Columbia 3,30 % 08-04-2032	Canada	Administrations municipales	1 130 000	1 098	1 071
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,05 % 03-12-2033	Canada	Administrations municipales	250 000	248	248
Muskat Falls Corp. 01-06-2029 1444	Canada	Administrations municipales	275 000	280	273

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Muskat Falls Corp. 3,83 % 01-06-2037 144A	Canada	Administrations municipales	216 000	254	208
Muskat Falls Corp. 3,86 % 01-12-2048 144A	Canada	Administrations municipales	290 000	275	271
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	252 000	252	245
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	203	199
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	210	215
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	818	843
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	614	640
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	552	573
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	86
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 087 000	2 112	2 124
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	225	223
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	230 000	196	205
National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 % 16-09-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	220 000	224	223
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	211	221
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	160	155
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	104	83
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	96	66
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000	87	59
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	587 000	520	537
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000	443	458
Hydro Terre-Neuve-et-Labrador 6,65 % 27-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	120 000	146	139
Hydro Terre-Neuve-et-Labrador 3,60 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	177	178
Nissan Canada Inc. 2,10 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	337	343
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	223	226
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	477	494
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	83	83
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	445	446
North West Redwater Partnership 4,35 % 10-01-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	30	25
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	734 000	652	661
North West Redwater Partnership 4,75 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	110	92
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	498	514
North West Redwater Partnership 4,05 % 22-07-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	136	117
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	5
Northern Courier Pipeline LP 3,37 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 803	137	138
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,75 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 616	342	344
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 226	181	176
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,12 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 668	171	176
Nova Scotia Power Inc. 6,95 % 25-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	611	597
Nova Scotia Power Inc. 5,67 % 14-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	26	21
Nova Scotia Power Inc. 5,95 % 27-07-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	11	9
Nova Scotia Power Inc. 5,61 % 15-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	65	54
Nova Scotia Power Inc. 4,15 % 06-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	52	39
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	544	518
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	400 000	379	371
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	334 000	310	312
OMERS Realty Corp. 3,33 % 12-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	118	110
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	695 000	644	667
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	65	56
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 8,25 % 22-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	304 000	364	329
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	265	270
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	511 000	484	479
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	421	430

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	473	486
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	146	118
Ontario Power Generation Inc. 3,65 % 13-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	103	95
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	345 000	301	312
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	847 000	859	864
OPB Finance Trust 2,95 % 02-02-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	48	49
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	202	203
OPB Finance Trust 3,89 % 04-07-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	291	292
Original Wempi Inc. 7,79 % 04-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	76	77
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	409	391
Pembina Pipeline Corp. 4,24 % 15-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 120	1 108
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	224	214
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	291	305
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	183	160
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	215	230
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	37	37
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	33	36
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	246	222
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	414	447
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	86
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	393	403
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	424	427
PepsiCo Inc. 2,15 % 06-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000	75	77
Plenary Health Care Humber 4,82 % 30-11-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	346	337
Plenary Health Hamilton LP 5,80 % 31-05-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 936	87	87
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	167 849	183	184
¹ Power Corporation du Canada 4,81 % 31-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	53	43
¹ Power Corporation du Canada 4,46 % 27-07-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	151	160
¹ Corporation Financière Power 6,90 % 11-03-2033*	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	17	16
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	146	148
Fiducie de placement immobilier Primaris 5,93 % 29-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	165
Province de l'Alberta (Canada) 2,40 % 01-06-2060	Canada	Gouvernements provinciaux	162 000	109	106
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 523 000	1 549	1 518
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 152 000	1 129	1 123
Province de l'Alberta 2,20 % 01-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 562 000	1 492	1 498
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 080 000	1 977	1 993
Province de l'Alberta 2,90 % 01-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 432 000	4 344	4 249
Province de l'Alberta 2,90 % 20-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 186 000	1 268	1 131
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 952 000	1 754	1 755
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	2 276 000	1 963	1 951
Province de l'Alberta 3,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	433 000	433	421
Province de l'Alberta 3,90 % 01-12-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 630 000	1 596	1 598
Province de l'Alberta 4,50 % 01-12-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	1 882 000	2 019	1 911
Province de l'Alberta 3,45 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 519 000	1 492	1 329
Province de l'Alberta 3,30 % 01-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	1 001 000	918	843
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 089 000	3 795	3 264
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 160 000	2 707	2 543
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 200 000	973	935
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 998 000	1 991	1 958
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 691 000	2 618	2 585
Province de la Colombie-Britannique 2,55 % 18-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	364 000	360	349
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	882 000	866	848
Province de la Colombie-Britannique 5,70 % 18-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 320 000	1 575	1 434
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 093 000	997	991
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 024 000	2 587	2 571
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 200 000	2 071	2 070
Province de la Colombie-Britannique 3,55 % 18-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 096 000	1 982	2 005
Province de la Colombie-Britannique 5,40 % 18-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	523 000	646	578
Province de la Colombie-Britannique 4,70 % 18-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	608 000	728	634
Province de la Colombie-Britannique 4,95 % 18-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	569 000	810	609

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de la Colombie-Britannique 4,30 % 18-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	899 000	898	892
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	1 523 000	1 470	1 285
Province de la Colombie-Britannique 2,80 % 18-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 471 000	1 157	1 129
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 652 000	2 277	2 083
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 851 000	2 198	2 141
Province de la Colombie-Britannique 4,25 % 18-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 422 000	1 464	1 416
Province du Manitoba 3,30 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 027 000	2 011	2 021
Province du Manitoba 2,45 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 051 000	1 041	1 026
Province du Manitoba 4,40 % 05-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	416 000	435	416
Province du Manitoba 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 002 000	1 029	968
Province du Manitoba 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	670 000	634	643
Province du Manitoba 2,75 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	337 000	324	319
Province du Manitoba 3,25 % 05-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	560 000	546	542
Province du Manitoba 6,30 % 05-03-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	129 000	176	147
Province du Manitoba 2,05 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	651 000	585	573
Province du Manitoba 3,90 % 02-12-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 021 000	2 026	1 989
Province du Manitoba 5,70 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	629 000	746	711
Province du Manitoba 4,60 % 05-03-2038	Canada	Gouvernements provinciaux	498 000	564	508
Province du Manitoba 4,65 % 05-03-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	618 000	635	632
Province du Manitoba 3,35 % 05-03-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	143 000	157	122
Province du Manitoba 4,05 % 05-09-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	572 000	754	536
Province du Manitoba 3,40 % 05-09-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	983 000	896	824
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 031 000	885	832
Province du Manitoba 4,70 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	289 000	414	299
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	740 000	469	458
Province du Manitoba 3,15 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	400 000	330	318
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	833 000	805	748
Province du Manitoba 3,45 % 05-03-2063	Canada	Gouvernements provinciaux	168 000	148	138
Province du Manitoba 2,95 % 05-09-2120	Canada	Gouvernements provinciaux	67 000	57	46
Province du Nouveau-Brunswick 3,65 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	267 000	290	266
Province du Nouveau-Brunswick 2,60 % 14-08-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	973 000	971	939
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	360 000	346	342
Province du Nouveau-Brunswick 3,10 % 14-08-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	461	464
Province du Nouveau-Brunswick 2,55 % 14-08-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 393 000	1 290	1 263
Province du Nouveau-Brunswick 5,50 % 27-01-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	586 000	677	646
Province du Nouveau-Brunswick 4,65 % 26-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	37	31
Province du Nouveau-Brunswick 4,80 % 26-09-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	314 000	342	327
Province du Nouveau-Brunswick 4,80 % 03-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	149 000	178	155
Province du Nouveau-Brunswick 3,80 % 14-08-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	148 000	171	134
Province du Nouveau-Brunswick 3,10 % 14-08-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	615 000	641	490
Province du Nouveau-Brunswick 3,05 % 17-10-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 645 000	2 150	2 079
Province du Nouveau-Brunswick 3,55 % 03-06-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	9
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 6,15 % 17-04-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	652 000	730	703
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,05 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	214 000	187	187
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 5,60 % 17-10-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	14 000	18	15
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 5,70 % 17-10-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	573 000	664	635
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,50 % 17-04-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	440 000	440	437
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,65 % 17-10-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	25 000	28	25
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 2,65 % 17-10-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	748 000	596	520
Province de Terre-Neuve-et-Labrador 4,10 % 17-10-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	819 000	789	751
Province de Terre-Neuve 2,30 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	193 000	188	188
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	438 000	472	427
Province de Terre-Neuve 2,85 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 663 000	1 593	1 577
Province de Terre-Neuve 1,75 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	522	543
Province de Terre-Neuve 3,30 % 17-10-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	715 000	586	575
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	218 000	243	186
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	114 000	109	108
Province de la Nouvelle-Écosse 1,10 % 01-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	545 000	522	487
Province de la Nouvelle-Écosse 2,00 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	827 000	750	737
Province de la Nouvelle-Écosse 2,40 % 01-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 627 000	1 492	1 454
Province de la Nouvelle-Écosse 6,60 % 01-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	21 000	27	25
Province de la Nouvelle-Écosse 5,80 % 01-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	701	696
Province de la Nouvelle-Écosse 4,50 % 01-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	490 000	513	498

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de la Nouvelle-Écosse 4,70 % 01-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	16 000	20	16
Province de la Nouvelle-Écosse 4,40 % 01-06-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	316	318
Province de la Nouvelle-Écosse 3,45 % 01-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	371 000	354	319
Province de la Nouvelle-Écosse 3,15 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	1 557 000	1 393	1 247
Province de la Nouvelle-Écosse 3,50 % 02-06-2062	Canada	Gouvernements provinciaux	227 000	198	191
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	436 000	471	435
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	128	128
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 639 000	2 754	2 580
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	10 157 000	9 742	9 782
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	11 974 000	11 793	11 531
Province de l'Ontario 1,35 % 08-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 035 000	987	969
Province de l'Ontario 1,85 % 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	397 000	407	374
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	6 004 000	5 790	5 764
Province de l'Ontario 7,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	96 000	125	106
Province de l'Ontario 1,05 % 08-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 690 000	1 497	1 536
Province de l'Ontario 3,60 % 08-03-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 027 000	4 075	3 986
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 931 000	2 810	2 822
Province de l'Ontario 6,50 % 08-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 790 000	2 083	1 999
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	4 725 000	4 456	4 474
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	750 000	633	664
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 864 000	1 640	1 677
Province de l'Ontario 1,35 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	835 000	788	710
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 698 000	1 538	1 509
Province de l'Ontario 6,20 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	129 000	180	147
Province de l'Ontario 2,25 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	7 652 000	6 901	6 779
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	9 430 000	9 225	9 243
Province de l'Ontario 5,85 % 08-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	493 000	632	555
Province de l'Ontario 3,65 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	3 610 000	3 454	3 485
Province de l'Ontario 4,70 % 02-06-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	2 923 000	3 034	3 051
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	2 001 000	2 218	2 065
Province de l'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	2 685 000	2 968	2 786
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	2 506 000	2 382	2 229
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	2 822 000	3 311	2 470
Province de l'Ontario 2,90 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	4 671 000	4 226	3 699
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 403 000	4 614	4 162
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	8 609 000	7 460	6 726
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	8 959 000	7 108	6 629
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	3 351 000	2 245	2 074
Province de l'Ontario 2,55 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	5 315 000	4 108	3 821
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	6 369 000	6 008	5 830
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	1 000 000	1 050	984
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 1,85 % 27-07-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	53 000	44	46
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 4,60 % 19-05-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	220	212
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,65 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	62 000	45	44
Province de Québec 2,60 % 06-07-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 545 000	3 470	3 463
Province de Québec 2,75 % 01-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	8 263 000	8 070	8 075
Province de Québec 8,50 % 01-04-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	848 000	1 134	916
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	921 000	972	887
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 715 000	1 670	1 652
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	3 181 000	3 096	3 038
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	5 643 000	5 299	5 220
Province de Québec 6,00 % 01-10-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	614 000	733	678
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	2 854 000	2 529	2 531
Province de Québec 2,10 % 27-05-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	844 000	758	749
Province de Québec 1,50 % 01-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	3 296 000	2 885	2 780
Province de Québec 6,25 % 01-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	204 000	276	234
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 340 000	2 206	2 208
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	997 000	1 000	987
Province de Québec 3,60 % 01-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	2 179 000	2 116	2 091
Province de Québec 5,75 % 01-12-2036	Canada	Gouvernements provinciaux	920 000	1 072	1 053
Province de Québec 5,00 % 01-12-2038	Canada	Gouvernements provinciaux	3 491 000	3 885	3 747
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	2 930 000	3 264	3 161
Province de Québec 4,25 % 01-12-2043	Canada	Gouvernements provinciaux	1 192 000	1 571	1 173

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 3,50 % 01-12-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	2 627 000	3 047	2 306
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 800 000	5 340	5 052
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 818 000	5 944	5 507
Province de Québec 2,85 % 01-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	8 814 000	7 126	6 719
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	1 505 000	1 672	1 541
Province de Québec 4,00 % 15-02-2063	Canada	Gouvernements provinciaux	795 000	817	759
Province de la Saskatchewan 3,20 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 479 000	1 465	1 474
Province de la Saskatchewan 0,80 % 02-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	430 000	396	409
Province de la Saskatchewan 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	660 000	632	637
Province de la Saskatchewan 2,65 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	613 000	604	589
Province de la Saskatchewan 3,05 % 02-12-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	719 000	702	694
Province de la Saskatchewan 2,20 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	90 000	82	82
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-12-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	1 190 000	1 055	1 056
Province de la Saskatchewan 6,40 % 05-09-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	526 000	728	607
Province de la Saskatchewan 5,80 % 05-09-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	13	11
Province de la Saskatchewan 5,60 % 05-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	9 000	12	10
Province de la Saskatchewan 5,00 % 05-03-2037	Canada	Gouvernements provinciaux	230 000	276	246
Province de la Saskatchewan 4,75 % 01-06-2040	Canada	Gouvernements provinciaux	49 000	64	51
Province de la Saskatchewan 3,40 % 03-02-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	665 000	650	584
Province de la Saskatchewan 3,90 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	1 303 000	1 408	1 212
Province de la Saskatchewan 2,75 % 02-12-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	639	649
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 212 000	1 101	1 014
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 209 000	1 045	972
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	643 000	502	483
Province de la Saskatchewan 2,95 % 02-06-2058	Canada	Gouvernements provinciaux	32 000	34	24
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 604 000	2 583	2 604
PSP Capital Inc. 3,00 % 05-11-2025	Canada	Gouvernement fédéral	318 000	342	311
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	886 000	800	824
PSP Capital Inc. 3,75 % 15-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	861 000	857	856
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	375 000	379	339
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	230 000	211	207
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	120 000	117	120
Université Queen's 2,89 % 27-04-2060	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	326	315
Municipalité régionale de Peel 3,85 % 30-10-2042	Canada	Administrations municipales	253 000	242	229
Municipalité régionale de Peel 2,50 % 16-06-2051	Canada	Administrations municipales	171 000	156	117
Municipalité régionale de York 2,50 % 02-06-2026	Canada	Administrations municipales	220 000	211	212
Municipalité régionale de York 1,70 % 27-05-2030	Canada	Administrations municipales	410 000	394	360
Municipalité régionale de York 2,15 % 22-06-2031	Canada	Administrations municipales	707 000	602	626
Municipalité régionale de York 3,65 % 13-05-2033	Canada	Administrations municipales	2 000	2	2
Municipalité régionale de York 4,05 % 01-05-2034	Canada	Administrations municipales	190 000	192	187
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	201	204
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	160	146
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	144	150
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 285 000	1 086	1 161
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	423	435
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	580	590
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 169 000	1 124	1 133
Rogers Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	887	859
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	115
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 215 000	1 139	1 135
Rogers Communications Inc. 3,30 % 10-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	184	162
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	241	249
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	388	399
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	485 000	474	515
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	204	176
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	499	519
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	525	535
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	268	273
Rogers Communications Inc. 4,25 % 09-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	71	58
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	186	192
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	420	422
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 076	2 104
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	337	333

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 423 000	1 463	1 444
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	377	384
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	847	864
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	398	402
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 899 000	1 726	1 721
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	739 000	711	733
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	106	109
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	803	771
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 554 000	1 389	1 450
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	607	628
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 374	1 422
Royal Institute for the Advancement of Learning 6,15 % 22-09-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	153 000	190	176
Royal Office Finance LP 5,209 % 12-11-2032	Canada	Gouvernement fédéral	185 820	208	193
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	79
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	113	115
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	96	99
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	198	179
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	297	311
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	21
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	869	882
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	206	211
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	173	179
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	525	524
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	55	50
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,65 % 11-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	122	105
SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc. 6,632 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 571	3	3
Sobeys Inc. 5,79 % 06-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	10
Sobeys Inc. 6,64 % 07-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	136	139
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,25 % 23-11-2028	Canada	Administrations municipales	360 000	346	350
South Coast British Columbia Transportation Authority 4,65 % 20-06-2041	Canada	Administrations municipales	131 000	167	132
South Coast British Columbia Transportation Authority 2,65 % 29-10-2050	Canada	Administrations municipales	308 000	238	217
South Coast British Columbia Transportation Authority 3,85 % 09-02-2052	Canada	Administrations municipales	190 000	170	169
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 245	69	69
SSL Finance Inc. 4,10 % 31-10-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 169	136	131
Strait Crossing Development Inc. 6,17 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 997	78	77
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	477	500
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	387	401
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	248	255
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	156	169
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	848	841
Financière Sun Life inc., taux variable 29-05-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	111	107
Suncor Énergie Inc. 5,60 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 007 000	1 017	1 016
Suncor Énergie Inc. 4,34 % 13-09-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	86	74
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	341	355
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	244	246
TCHC Issuer Trust 5,40 % 22-02-2040	Canada	Gouvernement fédéral	160 000	171	172
TELUS Corp. 3,75 % 17-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	887 000	880	877
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000	599	555
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	434	450
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	42	42
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	298 000	286	288
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	326 000	344	307
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	331	326
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	65
TELUS Corp. 5,75 % 08-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	103	108

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 5,10 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 124 000	2 130	2 140
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	325	319
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	189	156
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	785	773
TELUS Corp. 5,95 % 08-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	701 000	677	756
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	43	40
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	157	158
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	140 000	144	135
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	236	220
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	328	327
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	79
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	145	146
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	58	52
Toromont Industries Ltd. 3,71 % 30-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	93	93
Toromont Industries Ltd. 3,84 % 27-10-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	24
Toronto Community Housing Corp. 4,877 % 11-05-2037	Canada	Administrations municipales	72 000	76	73
Toronto Hydro Corp. 1,50 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	272	279
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	141	118
Toronto Hydro Corp. 3,55 % 28-07-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	57	42
Toronto Hydro Corp. 3,27 % 18-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	328	338
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	22
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 308	1 330
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000	512	518
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	823	839
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	246	237
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	703	713
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	656	649
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	968 000	954	966
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 126	1 161
La Banque Toronto-Dominion 1,90 % 11-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 424 000	1 240	1 290
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 782 000	2 679	2 800
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	514	526
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000	987	969
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 361 000	1 363	1 358
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	496	495
Crédit Toyota Canada Inc. 2,73 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	312	321
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 115 000	1 012	1 047
Crédit Toyota Canada Inc. 5,29 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
TransCanada PipeLines Ltd. 8,29 % 05-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	331	271
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	98	99
TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	169	139
TransCanada PipeLines Ltd. 6,89 % 07-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	153	123
TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 % 20-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	557	550
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 519 000	2 255	2 323
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	30	24
TransCanada PipeLines Ltd. 2,97 % 09-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	15	16
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	510	511
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	25	27
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	86	72
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	125	136
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 000	404	386
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	255	219
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	683	696
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	87	88
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	220 000	213	216
Union Gas Ltd. 3,19 % 17-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	25	23
Union Gas Ltd. 2,81 % 01-06-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	152	154
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	155	139
Union Gas Ltd. 6,05 % 02-09-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	164	128

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	129	107
Union Gas Ltd. 4,88 % 21-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	9	7
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 288 000	1 192	1 186
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	167	173
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	196	191
United Parcel Service Inc. 2,13 % 21-05-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	213	219
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	318	300
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2059	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	85	63
Université de Toronto 5,84 % 15-12-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Université de Toronto 4,94 % 16-11-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	78	65
Université de l'Ouest de l'Ontario 4,80 % 24-05-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	26
Université de Windsor 5,37 % 29-06-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 291	1 279
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	12	12
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	321	322
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	116	119
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	86	66
Administration de l'aéroport international de Vancouver 7,43 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	18	17
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000	81	81
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	177 000	159	166
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	76
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000	84	72
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	220	230
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000	305	287
Verizon Communications Inc. 3,63 % 16-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	559 000	440	433
Volkswagen AG 5,80 % 17-11-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	234 000	239	237
Crédit VW Canada Inc. 2,85 % 26-09-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	977 000	952	966
Crédit VW Canada Inc. 2,05 % 10-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	24
Crédit VW Canada Inc. 1,50 % 23-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	170 000	154	162
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	240 000	217	226
Crédit VW Canada Inc. 5,86 % 15-11-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	81 000	84	84
The Walt Disney Co. 2,76 % 07-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	402 000	401	397
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000	474	485
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	292	300
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000	396	397
Wells Fargo & Co., taux variable 28-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	275	277
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	526	545
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	371 000	369	357
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	40	37
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	37
Westcoast Energy Inc. 3,43 % 12-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Westcoast Energy Inc. 3,77 % 08-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	90	86
Westcoast Energy Inc. 7,30 % 18-12-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	51	41
Westcoast Energy Inc. 7,15 % 20-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	274	265
Administration aéroportuaire de Winnipeg 5,21 % 28-09-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 360	8	7
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	15
Total des obligations				876 535	856 619
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				876 535	856 619
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					76
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 476
Autres éléments d'actif moins le passif					7 121
Actif net attribuable aux porteurs de parts					866 292

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	101,7
<i>Obligations</i>	98,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,5)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	98,6
États-Unis	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Royaume-Uni	0,2
Philippines	0,2
Allemagne	0,1
Australie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,5)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations fédérales	36,6
Obligations provinciales	35,3
Obligations de sociétés	27,3
Obligations municipales	1,5
Obligations supranationales	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,5)

31 MARS 2023

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

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, juin 2024	38	19 juin 2024	103,09 CAD	3 917	–	(4)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2024	77	19 juin 2024	120,34 CAD	9 266	74	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, juin 2024	103	19 juin 2024	111,47 CAD	11 481	6	–
Total des contrats à terme standardisés				24 664	80	(4)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2024.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 2024 et 2023, 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/Cboe Canada (« la Bourse »).

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 4 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

Le FNB a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1^{er} avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du FNB en lien avec ces placements.

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (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 significatifs disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts 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 la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée. Ces Fonds sous-jacents respectent la définition d'une entité structurée, car :

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

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

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 11 résume les détails des participations du FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2024, 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.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 significatif.

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 financiers 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 significatif.

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QBB le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2024 était de 91,43 \$ (92,12 \$ en 2023).

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

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 91,36 \$ (92,13 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 91,38 \$ (92,13 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
6 900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	144 658	100,0	185 604	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	152 134		195 262	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	159	100,0	77	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	159	100,0	77	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(29)	(18,2)	(14)	(18,2)
Revenu tiré du prêt de titres	130	81,8	63	81,8

d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de change.

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	43 154	24 664				
1 an à 5 ans	333 346	–				
5 an à 10 ans	254 796	–				
Plus de 10 ans	225 323	–				
Total	856 619	24 664				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(60 950)	(7,0)	60 950	7,0

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

iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 33,9 % de l'actif net du FNB (35,8 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	36,0	37,3
AA	18,4	14,9
A	26,9	30,9
BBB	11,4	10,1
Inférieure à BBB	–	–
Sans note	6,2	5,0
Total	98,9	98,2

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

FINB OBLIGATIONS CANADIENNES TOTALES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	856 619	–	856 619	–	852 406	–	852 406
Actifs dérivés	80	–	–	80	570	–	–	570
Passifs dérivés	(4)	–	–	(4)	–	–	–	–
Total	76	856 619	–	856 695	570	852 406	–	852 976

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 des périodes, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	185 673	189 430
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	614 201	619 339

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 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	80	(4)	–	76
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4)	4	427	427
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	76	–	427	503

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2024 et 2023, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.