

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 toutes sociétés canadiennes 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 toutes sociétés canadiennes 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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 dans le cadre de laquelle le présent rapport de l'auditeur a été produit est Jacob Smolack.

Toronto, Canada

Le 4 juin 2024

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	557 594	464 768
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 367	1 158
Intérêts courus à recevoir	5 619	4 144
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 534	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	68	68
Marge sur instruments dérivés	9	–
Actifs dérivés	–	1
Total de l'actif	576 191	470 139
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	10 393	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	76	62
Passifs dérivés	1	–
Total du passif	10 470	62
Actif net attribuable aux porteurs de parts	565 721	470 077

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	92,74	91,45	565 721	470 077

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	17 044	12 466
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(5 861)	(8 535)
Profit (perte) net(te) latent(e)	10 413	2 234
Revenu tiré du prêt de titres	30	17
Autre	543	549
Total des revenus (pertes)	22 169	6 731
Charges (note 6)		
Frais de gestion	667	496
Rabais sur les frais de gestion	(642)	(460)
Intérêts débiteurs	9	12
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	38	51
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	38	51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	22 131	6 680
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	22 131	6 680

	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	4,65	1,89	22 131	6 680

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	470 077	233 203
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	22 131	6 680
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(16 419)	(10 951)
Gains en capital	(26)	(644)
Rabais sur les frais de gestion	(642)	(460)
Total des distributions aux porteurs de parts	(17 087)	(12 055)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	247 322	328 032
Réinvestissement des distributions	26	644
Paievements au rachat de parts	(156 748)	(86 427)
Total des opérations sur les parts	90 600	242 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	95 644	236 874
À la clôture	565 721	470 077
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	5 140	2 440
Émises	2 680	3 660
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 720)	(960)
Parts en circulation, à la clôture	6 100	5 140

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	22 131	6 680
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	5 606	8 739
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(10 413)	(2 234)
Achat de placements	(520 066)	(1 067 108)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	443 345	878 891
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 484)	(2 387)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	14	32
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(60 867)	(177 387)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	227 834	259 466
Paiements au rachat de parts	(149 697)	(71 501)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(17 061)	(11 411)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	61 076	176 554
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	209	(833)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 158	1 991
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 367	1 158
Trésorerie	1 367	1 158
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 367	1 158
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	15 569	10 082
Intérêts versés	9	12

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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. 3,35 % 16-05-2024, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	156	158
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	711	721
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	109	108
407 International Inc. 4,45 % 14-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 819 000	1 776	1 792
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	344	267
407 International Inc. 5,75 % 14-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 359 000	2 867	2 512
407 International Inc. 4,45 % 15-11-2041, rachetables 2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	395	367
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	208	174
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	37	29
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	202	202
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 716 000	1 469	1 467
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	139	148
407 International Inc. 3,98 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	437	442
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	648	609
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	218
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	271	269
Accès Recherche Montréal S.E.C. 7,07 % 31-12-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 486	18	15
Aéroports de Montréal 6,95 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 134	373	366
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	428	337
Aéroports de Montréal 5,67 % 16-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	210	164
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	52	40
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	620	581
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	235	179
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	667 000	647	541
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	480	519
AGT Ltd. 8,80 % 22-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	446	416
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	759	768
AIMCo Realty Investors LP 3,67 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	187	192
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	795	823
Alberta Powerline LP 4,07 % 01-12-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 713	228	226
Alberta Powerline LP 4,06 % 01-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	868 559	898	761
Alectra Inc. 2,49 % 17-05-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	507	512
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	367	395
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 426 000	1 309	1 173
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	927	869
Alimentation Couche-Tard inc. 3,60 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	363	374
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 184	1 187
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	948 000	964	996
Fonds de placement immobilier Allied					
3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	426	428
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	765 000	729	704
Fonds de placement immobilier Allied 3,39 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	707	717
Fonds de placement immobilier Allied					
3,12 % 21-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	636	527
Fonds de placement immobilier Allied 3,10 % 06-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	187	185
AltaGas Canada Inc. 4,26 % 05-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	254	235
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	611	615
AltaGas Ltd. 4,12 % 07-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	163	150
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	234	227
AltaGas Ltd. 2,08 % 30-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	587	530
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 578 000	2 201	2 232
AltaGas Ltd. 4,50 % 15-08-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	297	296
AltaGas Ltd. 4,99 % 04-10-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	112	111
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	362	363
AltaLink, L.P. 5,25 % 22-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	699	553
AltaLink, L.P. 4,87 % 15-11-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	872	837
AltaLink, L.P. 4,462 % 08-11-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	726	598
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	181	181
AltaLink, L.P. 4,92 % 17-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	4	3
AltaLink, L.P. 4,054 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	30	23
AltaLink, L.P. 4,09 % 30-06-2045, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	206	229
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	214	222

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	216 000	208	208
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	585	583
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables, série MPLE	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000	710	725
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	334	353
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	422	451
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	27	27
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	973 000	859	883
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	945 000	976	887
Athene Global Funding 1,25 % 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	159	170
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	216 000	210	212
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000	575	595
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000	344	325
Aviva PLC 4,00 % 02-10-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	380 000	330	353
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	50
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 795 000	1 858	1 766
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	740	784
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 396	1 441
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000	563	512
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 251 000	1 184	1 187
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 325	1 400
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 093 000	1 163	1 046
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 241 000	4 022	4 129
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 583 000	3 528	3 554
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 848	1 848
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 159 000	1 186	1 115
Banque de Montréal 5,04 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 721 000	2 723	2 768
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 951 000	1 944	1 947
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 045 000	926	976
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	679	673
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 681 000	1 744	1 751
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	107	104
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	203	213
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	51
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 022 000	3 073	3 066
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 455 000	2 152	2 293
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	352	311
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 415 000	4 125	4 218
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 414 000	2 138	2 183
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 183 000	2 058	2 096
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 191 000	1 189	1 196
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	672	687
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 443 000	2 364	2 369
Barclays PLC, taux variable 23-06-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	35	37
BC Gas Utility Ltd. 6,95 % 21-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	607	572
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	405	439
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	748	628
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 465 000	2 169	2 023
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	179	187
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 090	1 045
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 547 000	1 480	1 481
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	223	199
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	898	904
Bell Canada Inc. 3,55 % 02-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	191	191
Bell Canada Inc. 2,90 % 12-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	735	714
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 435 000	1 321	1 317
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 464 000	5 770	5 292
Bell Canada Inc. 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	988	843

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 496 000	1 286	1 325
Bell Canada Inc. 7,85 % 02-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	271	278
Bell Canada Inc. 6,10 % 16-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	192 000	204	206
Bell Canada Inc. 6,17 % 26-02-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 297 000	1 405	1 401
Bell Canada Inc. 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	295	324
Bell Canada Inc. 4,35 % 18-12-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	113	93
Bell Canada 6,55 % 01-05-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	517	536
Bell Canada 7,65 % 30-12-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	204	205
Bell Canada 5,60 % 11-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	438	456
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	780	796
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	298	303
BMW Canada Inc. 4,41 % 10-02-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	30
BNP Paribas SA 2,54 % 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	480 000	408	435
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	250 000	244	246
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	651 000	798	709
British Columbia Ferry Services Inc. 5,02 % 20-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	272	213
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	454	345
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	109	79
Université Brock 4,97 % 14-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	497 000	623	503
Brookfield Asset Management Inc. 4,82 % 28-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	574 000	606	573
Brookfield Asset Management Inc. 3,80 % 16-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	667	596
Brookfield Asset Management Inc. 5,95 % 14-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	873	861
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 24-08-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 476 000	1 538	1 438
Brookfield Finance II Inc. 5,43 % 14-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	468	456
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	389	401
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	192	178
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 269 000	1 166	1 184
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,98 % 14-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 193 000	1 256	1 255
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,44 % 25-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	288	299
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,79 % 25-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	342	340
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,95 % 27-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	279	294
Brookfield Renewable Energy Partners L.P. 5,84 % 05-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 000	360	366
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	498 000	547	490
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 533 000	1 511	1 488
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	287	294
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	429	397
Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	421	414
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	399	348
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	140	147
Brookfield Renewable Partners ULC 5,32 % 10-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	708	709
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	641	603
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	865	809
Bruce Power L.P. 4,01 % 21-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 219 000	1 180	1 189
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	414	433
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	388	385
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	525	550
Bruce Power L.P. 4,75 % 21-06-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	420	390
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	442	438
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 585 000	1 351	1 344
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	852 000	784	703
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	158	180

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	238	220
Fiducie de capital Canada-Vie 7,53 % 30-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	498	514
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	172	169
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 063 000	3 031	2 972
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 313	1 164
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 181 000	1 183	1 183
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 347 000	2 362	2 366
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 434 000	2 174	2 286
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 198 000	2 169	2 220
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 199 000	1 200	1 216
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,50 % 14-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 006	1 030
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	404 000	386	402
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	630	663
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 112 000	987	1 046
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 578 000	1 530	1 542
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	271	273
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 170	1 177
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 752 000	1 762	1 768
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,80 % 22-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	279	284
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,20 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	263	263
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	549 000	501	518
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,15 % 10-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	397	404
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 316 000	1 153	1 169
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 043	959
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	293 000	259	243
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	796 000	594	594
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,70 % 10-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	699	692
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	408	407
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	348	361
Canadian Natural Resources Ltd. 4,85 % 30-05-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	427	424
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	902	945
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	323	295
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 6,45 % 17-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	764	702
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,05 % 09-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	942 000	706	700
La Société Canadian Tire Ltée 5,37 % 16-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	393 000	386	405
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 181 000	1 142	1 177
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	143	149
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 413 000	1 418	1 333
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	504 000	422	455
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	186	175
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	259	263
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	856	860
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 060	1 063
CARDS II Trust 4,33 % 15-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	99
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	512
Caterpillar Financial Services Ltd. 5,19 % 25-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000	588	587
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	451	452
CDP Financière inc. 3,95 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 150 000	2 182	2 150
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 816 000	1 742	1 762
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 207 000	1 226	1 159
Central 1 Credit Union 1,32 % 29-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	707	757
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	219	224
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	480	489

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Chartwell résidences pour retraités					
4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	93	94
CHIP Mortgage Trust 1,74 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	473	490
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	48	46
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 256	1 158
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	372	386
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	550	556
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	862	871
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix					
5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 145 000	1 155	1 162
CI Financial Corp. 7,00 % 02-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	685	682
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	899 000	879	887
CNH Industrial Capital America 1,50 % 01-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	255
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,26 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	458	462
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	420	440
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	308	330
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 181	215	215
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	728	1	1
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	547 385	527	513
Cordelio Clover Inc. 4,22 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 529	261	263
Fonds de placement immobilier Crombie					
4,80 % 31-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	115	115
Fonds de placement immobilier Crombie					
3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	271	271
Fonds de placement immobilier Crombie					
3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	246	257
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	186	199
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 826	433	353
Crosslinx Transit Solutions GP 4,56 % 30-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	114	128
CT Real Estate Investment Trust 3,47 % 16-06-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	502	519
CT Real Estate Investment Trust 3,87 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	307	317
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	574 000	487	481
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	225	224
CU Inc. 5,032 % 20-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	719	727
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	212	211
CU Inc. 5,58 % 26-05-2038, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	658	638
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	367	382
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	330	250
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 902 000	2 059	1 743
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	2 010	1 439
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 409 000	1 135	1 175
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	205	175
CU Inc. 2,61 % 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	303	349
CU Inc. 3,17 % 05-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	137	123
CU Inc. 4,56 % 07-11-2053, rachetables 2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	113	117
CU Inc. 4,09 % 19-10-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	232	234
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 5,81 % 25-09-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	426 000	426	435
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 5,77 % 25-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	842 000	873	876
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	670 000	603	630
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	361
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	129	136
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	197	208
Dollarama inc. 2,44 % 09-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	662 000	577	598
Dollarama inc. 5,17 % 26-04-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 432 000	1 459	1 470
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	615 000	591	603
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	650	685
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	267	267
Dream Summit Industrial 2,15 % 17-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	648 000	596	621

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	895	895
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	234	244
E-L Financial Corp. Ltd. 4,00 % 22-06-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	125	128
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	433	438
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	128	138
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	241
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	193	148
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,50 % 23-11-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	170	173
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,00 % 22-08-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	353	394
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	356	303
Enbridge Gas Inc. 3,31 % 11-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	231	204
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	119	119
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	514	521
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 362 000	1 179	1 182
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	50	51
Enbridge Gas Inc. 6,16 % 16-12-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	451	428
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 792 000	1 455	1 467
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	534	554
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 053 000	879	876
Enbridge Gas Inc. 5,67 % 06-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	434	420
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	408	427
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 724 000	3 746	3 569
Enbridge Inc. 5,70 % 09-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	682	672
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 284 000	1 163	1 183
Enbridge Inc. 7,22 % 24-07-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	76	62
Enbridge Inc. 7,20 % 18-06-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	1 244	1 203
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 065 000	1 139	1 145
Enbridge Inc. 6,90 % 15-11-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	147	115
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	62	54
Enbridge Inc. 5,75 % 02-09-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	244	245
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	910	895
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	358	397
Enbridge Inc. 4,87 % 21-11-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	169	169
Enbridge Inc. 4,10 % 21-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	465	413
Enbridge Inc. 6,51 % 09-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	557	551
Enbridge Inc. 5,76 % 26-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	934	942
Pipelines Enbridge Inc. 3,45 % 29-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	330	343
Pipelines Enbridge Inc. 3,52 % 22-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 572	2 395
Pipelines Enbridge Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	256	214
Pipelines Enbridge Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	227	181
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	309	312
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	519 000	447	461
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	204	193
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 417 000	1 165	1 173
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	359	373
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	426	430
Énergir inc. 3,04 % 09-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	132	130
Énergir S.E.C. 4,83 % 02-06-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	483	463
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	683	692
ENMAX Corp. 3,84 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	126	115
ENMAX Corp. 3,88 % 18-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	166	144
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	662	525
EPCOR Utilities Inc. 6,65 % 15-04-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	131	104
EPCOR Utilities Inc. 5,75 % 24-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	197	171
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	133	98
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	287	292
EPCOR Utilities Inc. 3,95 % 26-11-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	703 000	659	625
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 138	1 184
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	257	196
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	362	353
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	161
Banque Équitable 1,94 % 10-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	583	603
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	747 000	789	741

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	521	498
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	225	205
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	548	584
Federated Co-operatives Ltd. 3,92 % 17-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	231	235
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 558 000	1 520	1 465
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	774	784
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 154 000	1 190	1 194
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 711 000	1 762	1 770
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 832 000	1 753	1 783
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 28-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 224 000	2 037	2 087
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	676	701
Finning International Inc. 2,63 % 14-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	111	114
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	428	436
Finning International Inc. 5,08 % 13-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	592	586
First Capital Realty Inc. 3,60 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	528	503
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	235	220
First Capital Realty Inc. 3,75 % 12-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	201
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	233	235
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	775	781
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	2 043	2 045
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	24
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 184	1 189
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 483 000	1 456	1 480
FortisAlberta Inc. 3,30 % 30-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	226	228
FortisAlberta Inc. 5,37 % 30-10-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	351 000	502	372
FortisAlberta Inc. 4,85 % 11-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	184	169
FortisAlberta Inc. 4,99 % 03-01-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	107	80
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	74	59
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000	354	330
FortisBC Energy Inc. 5,90 % 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000	893	891
FortisBC Energy Inc. 6,00 % 02-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	181	178
FortisBC Energy Inc. 3,78 % 06-03-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000	883	870
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 012	758
FortisBC Inc. 4,00 % 28-10-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	562	584
Gaz Métro inc. 5,70 % 10-07-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	376	346
Société de financement GE Capital Canada 5,73 % 22-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	130	122
Financière General Motors du Canada Ltée 1,70 % 09-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	422 000	385	404
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	485	507
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	309	334
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	493 000	488	498
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000	1 188	1 193
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	453	463
Gibson Energy Inc. 2,45 % 14-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	33	34
Gibson Energy Inc. 5,80 % 12-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 477 000	1 480	1 478
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	703	741
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	160	164
Gibson Energy Inc. 6,20 % 12-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	241	253
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000	456	465
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	946	999
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	697	632
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-08-2025	Canada	Gouvernement fédéral	6 000	6	6
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	3 000	3	3
Grand Renewable Solar LP 3,97 % 31-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 357	184	187
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	535	560
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	36
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	539	554
Société en commandite Holding FPI Granite 6,07 % 12-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	584	583
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 03-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	952	886
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	196	175

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	110	94
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 30-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 600	377	344
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	69	55
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	2 136	2 059
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 003 000	1 242	1 167
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	266	212
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,26 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	272	302
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	257	289
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	251	244
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 148	1 185
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	532	530
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	300	334
¹ Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	77	69
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,38 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	531	541
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,67 % 21-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	868	702
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,00 % 16-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	238	183
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,98 % 08-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	381	309
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	303	314
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 286 000	1 176	1 194
Administration de l'aéroport international de Halifax 4,89 % 07-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	136	136
Aéroport international de Halifax 3,68 % 03-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	65	72
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 411	1 567	1 406
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	361 000	351	353
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	600 000	561	562
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	505	464
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	527 000	477	492
Heathrow Funding Ltd. 3,66 % 13-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000	599	657
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000	293	305
Honda Canada Finance Inc. 3,44 % 23-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 014 000	988	997
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	177	185
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	473	475
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	383	405
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 164	1 167
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 5,22 % 16-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	482	437
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 3,42 % 07-12-2057, rachetables 2057	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	40
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 % 31-01-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 809	475	471
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	1 196	1 210
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	201	213
Hydro One Inc. 2,77 % 24-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	152	149
Hydro One Inc. 3,02 % 05-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 871 000	1 738	1 773
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 584	1 553
Hydro One Inc. 1,69 % 16-01-2031, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	340	336
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 269 000	1 851	1 469
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 819 000	1 785	1 786
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 402 000	2 972	2 535
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 147 000	1 210	1 161
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	399	394
Hydro One Inc. 6,59 % 22-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 281	1 280
Hydro One Inc. 4,17 % 06-06-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	313	232
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	276	312
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	28	22
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	48	37
Hydro One Inc. 2,71 % 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	634	676
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	283	298
Hydro One Inc. 4,00 % 22-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	317	286
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	660	630
Hydro Ottawa Holdings Inc. 2,614 % 03-02-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	116	117
Hydro Ottawa Holdings Inc. 3,99 % 14-05-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	171	167

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	3 142 000	2 944	2 966
Hyundai Capital Canada Inc. 3,20 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	30	31
iA Société financière inc., taux variable 21-02-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	304	322
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	144	147
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	200	200
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 238 000	1 183	1 195
¹ Société financière IGM Inc. 7,00 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	1 090	876
¹ Société financière IGM Inc. 7,11 % 07-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	246	201
¹ Société financière IGM Inc. 6,00 % 10-12-2040, rachetables 2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	202	172
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 09-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	174	164
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	233	238
Intact Corporation financière 3,69 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	586	597
Intact Corporation financière 3,77 % 02-03-2026, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	761	777
Intact Corporation financière 2,85 % 07-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	74	76
Intact Corporation financière 1,93 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 043 000	891	899
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	472	375
Intact Corporation financière 3,77 % 20-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	697 000	597	586
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	382	431
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	121	125
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	953 000	911	915
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 416 000	2 400	2 358
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	652	646
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	449
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	450	488
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	355	373
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	881 000	910	930
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	694 000	599	582
Inter Pipeline Ltd. 5,09 % 27-11-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	562	563
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	151	156
Ivanhoe Cambridge II Inc. 4,99 % 02-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	30
John Deere Financial Inc. 1,09 % 17-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000	105	111
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 451 000	3 255	3 256
John Deere Financial Inc. 4,36 % 20-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 217 000	1 101	1 126
Keyera Corp. 3,93 % 21-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	171	171
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	148	162
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	768	796
Keyera Corp. 5,66 % 04-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	278	277
Banque Laurentienne du Canada 1,95 % 17-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	910	959
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	233	228
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	534 000	513	525
Les Compagnies Loblaw Itée 6,45 % 09-02-2028, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	854 000	1 084	900
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	253	220
Les Compagnies Loblaw Itée 6,50 % 22-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	108	88
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	187	160
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	652	609
Les Compagnies Loblaw Itée 6,05 % 09-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000	885	883
Les Compagnies Loblaw Itée 6,15 % 29-01-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	377	399
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	185	147
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	298	329
Les Compagnies Loblaw Itée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	730	730
Lower Mattagami Energy LP 2,31 % 21-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	453	442
Lower Mattagami Energy LP 5,14 % 18-05-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	370	280
Lower Mattagami Energy LP 4,94 % 21-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	181	134
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	662	620
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	190	125
Macquarie Group Ltd., taux variable 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000	471	452
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	329	325
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	48
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	338	359
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	337	334

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 769	1 796
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	548	583
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000	1 252	1 172
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	230	232
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 252	1 264
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 329 000	1 152	1 188
MCAP Commercial LP 3,74 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	239 000	232	232
Université McGill 3,98 % 29-01-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	4
Université McMaster 3,41 % 17-06-2071	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	274
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,14 % 29-06-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	761 000	773	768
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,12 % 27-06-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	420 000	433	430
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	35	36
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	598 000	591	595
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 035 000	1 088	1 120
Metro inc. 4,27 % 04-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	911	766
Metropolitan Life Global Fund 3,39 % 09-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000	695	693
Metropolitan Life Global Funding I 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	306	328
Metropolitan Life Global Funding I 2,45 % 12-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 278 000	2 084	2 085
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	784 000	829	761
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000	835	772
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000	810	839
Mountain View Partners GP 3,97 % 31-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 188	524	525
La Mutuelle du Canada, Compagnie d'Assurance sur la Vie 6,30 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	261	211
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	876 000	847	850
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	146	152
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 321 000	2 172	2 219
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	435	456
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 447 000	1 453	1 481
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 184 000	2 222	2 222
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 124 000	2 137	2 151
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	891	897
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	737 000	692	656
National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 % 16-09-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	440 000	436	447
NAV CANADA 7,40 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	294	285
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	177
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	350	327
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	155	118
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	745	707
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	521	483
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 867	1 877
New York Life Global Funding 5,25 % 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 179	1 180
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 136	1 167
Nissan Canada Inc. 2,10 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	428 000	398	409
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 116	226	222
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	353	361
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	686 000	732	652
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	344	363
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 037 000	2 114	1 951
North West Redwater Partnership 4,35 % 10-01-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	876	942
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	664	641
North West Redwater Partnership 4,75 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 089 000	2 249	2 064
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	215	212
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	12
Northern Courier Pipeline LP 3,37 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 909	297	298
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,74 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	871	1	1
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,75 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	625 415	582	580
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 090	209	206

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,12 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 342	213	219
Nova Scotia Power Inc. 5,67 % 14-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	644	590
Nova Scotia Power Inc. 5,95 % 27-07-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	275	268
Nova Scotia Power Inc. 5,61 % 15-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	395	328
Nova Scotia Power Inc. 4,15 % 06-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	399	290
Nova Scotia Power Inc. 4,50 % 20-07-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	442	309
Nova Scotia Power Inc. 3,61 % 01-05-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	322	326
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	280	298
Nova Scotia Power Inc. 3,31 % 25-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	283	282
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 172	1 180
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 114	956
OMERS Realty Corp. 4,96 % 10-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	881 000	893	896
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	431	441
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	899 000	797	838
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	168	151
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 576 000	1 480	1 478
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	85	84
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	889	886
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	339	329
Ontario Power Generation Inc. 2,95 % 21-02-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	262	299
Original Wempi Inc. 7,79 % 04-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	71	72
Pembina Pipeline Corp. 4,24 % 15-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	366	323
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 388 000	1 392	1 355
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	921 000	907	878
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 292 000	1 189	1 196
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 224 000	1 062	1 113
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 778 000	1 777	1 782
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	310	341
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	158	165
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	284	303
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 000	780	741
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	285	283
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	867	767
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	147	152
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	667 000	671	674
Plenary Health Bridgepoint LP 7,25 % 31-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515	4	3
Plenary Health Care Humber 4,82 % 30-11-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	288	281
Plenary Health Hamilton LP 5,80 % 31-05-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 872	174	173
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	448 705	500	491
¹ Power Corporation du Canada 8,57 % 22-04-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	209	208
¹ Power Corporation du Canada 4,81 % 31-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	527	432
Fiducie de placement immobilier Primaris 4,27 % 30-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	94	95
Fiducie de placement immobilier Primaris 5,93 % 29-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	297	307
Fiducie de placement immobilier Primaris 6,37 % 30-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	844 000	881	883
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	403	402
Université Queen's 2,89 % 27-04-2060	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	228	220
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	465	465
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	325	341
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	297	303
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	231	235
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	262	275
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	260	268
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	645	649
Fonds de placement immobilier RioCan 5,47 % 01-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 485 000	1 488	1 495
Rogers Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 117 000	1 094	1 088
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	526	533
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 643 000	3 580	3 532
Rogers Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	945 000	1 095	933
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	417	426
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	900	831
Rogers Communications Inc. 3,30 % 10-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 206 000	2 860	2 976

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	431	431
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	223	231
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	308	335
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	735	660
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 067 000	2 355	2 340
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	997 000	1 070	1 063
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	336	355
Rogers Communications Inc. 4,25 % 09-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	262	212
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000	821	833
Banque Royale du Canada 4,93 % 16-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	40	36
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 264 000	2 178	2 216
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	690	679
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 899 000	2 936	2 941
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 676 000	2 577	2 520
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 636 000	1 614	1 640
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 353 000	2 362	2 363
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 310	1 294
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	928	972
Banque Royale du Canada 5,23 % 24-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 415 000	2 476	2 501
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	996 000	908	960
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 373 000	1 218	1 281
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 206 000	1 994	2 082
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	667 000	595	596
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 678 000	2 657	2 685
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	663	521
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	703 000	756	689
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	962 000	827	894
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	43	41
Saputo inc. 5,25 % 29-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	380	379
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	941	944
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	455	462
Smart Real Estate Investment Trust 3,556 % 06-02-2025, série N	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	162	167
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	855	774
SmartCentres Real Estate Investment Trust 5,35 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	587	589
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	392	358
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	455	487
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,65 % 11-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	230	234
Sobeys Inc. 5,79 % 06-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	53	46
Sobeys Inc. 6,64 % 07-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	277	219
SSL Finance Inc. 4,10 % 31-10-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 449	286	299
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	121 000	114	114
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	965 000	829	888
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	348	368
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	883	890
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	995	1 040
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 179 000	971	1 046
Financière Sun Life inc., taux variable 29-05-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000	978	884
Suncor Énergie Inc. 5,60 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	869 000	882	877
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	861 000	882	874
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	175	182
Suncor Énergie Inc. 4,34 % 13-09-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	317	334
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	805	747
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	696 000	683	685
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	273	277
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 538 000	2 517	2 431
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	404	374
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	720	755
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 778 000	1 785	1 790
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	801	779
TELUS Corp. 5,00 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	306	320
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 191	1 196

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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. 5,60 % 09-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	663	704
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	317	269
TELUS Corp. 5,25 % 15-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 038 000	1 060	1 061
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	411 000	408	411
TELUS Corp. 5,10 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 188	1 193
TELUS Corp. 5,15 % 26-11-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	363	265
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	596	617
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	186	210
TELUS Corp. 4,40 % 29-01-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	167	191
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	641	529
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 713 000	1 364	1 364
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	299	303
TELUS Corp. 5,65 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	733 000	744	758
TELUS Corp. 5,95 % 08-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000	785	877
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	375	380
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	298	301
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	693 000	721	669
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	97	94
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 008	1 044
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	220	227
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	34	34
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 395 000	1 187	1 195
Toromont Industries Ltd. 3,84 % 27-10-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	475	475
Toronto Hydro Corp. 2,43 % 11-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	400	333
Toronto Hydro Corp. 1,50 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	142	121
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	245	208
Toronto Hydro Corp. 4,08 % 16-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	446	318
Toronto Hydro Corp. 3,55 % 28-07-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	123	119
Toronto Hydro Corp. 3,48 % 28-02-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	188	208
Toronto Hydro Corp. 2,99 % 10-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	559	590
Toronto Hydro Corp. 3,27 % 18-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	449	440
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	585	583
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 399 000	2 385	2 380
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 753 000	1 778	1 779
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 492 000	3 204	3 284
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 390 000	5 323	5 335
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	264	267
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 545 000	2 551	2 540
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 555 000	217	233
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 163	1 168
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 159 000	4 081	4 186
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	628	646
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 251 000	4 105	4 159
La Banque Toronto-Dominion 4,86 % 04-03-2031, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 462 000	1 456	1 458
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 137	1 172
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	305	328
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	457	468
Crédit Toyota Canada Inc. 2,73 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	344	360
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 194 000	1 189	1 189
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	240	253
Crédit Toyota Canada Inc. 5,29 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Crédit Toyota Canada Inc. 1,66 % 20-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	133	141
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	233	237
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 12-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	89	89
TransCanada PipeLines Ltd. 7,31 % 15-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	524	523
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 018 000	2 929	2 945
TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 405	1 259
TransCanada PipeLines Ltd. 6,89 % 07-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	813	700
TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 % 20-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	239	248

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	525	477
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 151	910
TransCanada PipeLines Ltd. 2,97 % 09-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 000	394	419
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 131	1 144
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	892 000	1 124	1 118
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	944 000	848	842
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 06-06-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	364	385
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	634	618
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	797 000	707	657
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	726 000	616	611
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	687	692
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	232	236
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	380 000	370	373
TriSummit Utilities Inc. 5,02 % 11-01-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	652	642
Union Gas Ltd. 3,19 % 17-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	345	305
Union Gas Ltd. 2,81 % 01-06-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	544	481
Union Gas Ltd. 2,88 % 22-11-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 202	1 187
Union Gas Ltd. 5,46 % 11-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	347	371
Union Gas Ltd. 6,05 % 02-09-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	469	422
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	203	154
Union Gas Ltd. 4,88 % 21-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	375	307
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	420	322
Union Gas Ltd. 3,80 % 01-06-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	378	371
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	357	351
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2059	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	681	503
Université de Toronto 5,84 % 15-12-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	51	49
Université de Toronto 4,94 % 16-11-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	566	459
Université de Windsor 5,37 % 29-06-2046	Canada	Gouvernements provinciaux	600 000	645	640
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,17 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	232	238
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	592	585
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	525	532
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	181	201
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	177	136
Administration de l'aéroport international de Vancouver 7,43 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	60	56
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	257 000	252	255
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000	308	316
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	486	488
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	144	159
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	781	811
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	566 000	484	502
Verizon Communications Inc. 3,63 % 16-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 128 000	978	875
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	213	208
Crédit VW Canada Inc. 2,05 % 10-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	140 000	131	137
Crédit VW Canada Inc. 1,50 % 23-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	40 000	37	38
Crédit VW Canada Inc. 5,75 % 21-09-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 142 000	1 165	1 165
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	929 000	849	874
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	776 000	772	805
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	989 000	910	950
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	696 000	669	663
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 102 000	2 029	2 070
Wells Fargo & Co., taux variable 28-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000	44	45
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 774	1 779
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	777 000	717	747
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	498 000	511	468
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	243
Westcoast Energy Inc. 7,30 % 18-12-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	133	107
Westcoast Energy Inc. 6,75 % 15-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	591	590

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
Westcoast Energy Inc. 7,15 % 20-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	182	188
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	145	160
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	29
Groupe WSP Global Inc. 5,55 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	208
Université de York 6,48 % 07-03-2042	Canada	Gouvernements provinciaux	132 000	168	156
Total des obligations				567 214	557 594
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				567 214	557 594
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 367
Autres éléments d'actif moins le passif					6 761
Actif net attribuable aux porteurs de parts					565 721

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

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,8
<i>Obligations</i>	98,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	91,9
États-Unis	5,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Royaume-Uni	0,9
Australie	0,3
France	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	39,2
Obligations de sociétés – Énergie	20,7
Obligations de sociétés – Infrastructure	13,2
Obligations de sociétés – Communications	10,3
Obligations de sociétés – Produits industriels	7,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	6,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,2
Obligations de sociétés – Provinciales	0,7
Obligations provinciales	0,4
Obligations fédérales	0,2
Obligations de sociétés – Titrisation	0,1
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2023

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	89,6
États-Unis	7,8
Royaume-Uni	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Australie	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
France	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	42,2
Obligations de sociétés – Énergie	17,2
Obligations de sociétés – Infrastructure	12,8
Obligations de sociétés – Communications	9,3
Obligations de sociétés – Produits industriels	8,9
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	5,8
Obligations fédérales	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations provinciales	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Obligations municipales	0,1

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	10	19 juin 2024	103,09 CAD	1 031	–	(1)
Total des contrats à terme standardisés				1 031	–	(1)

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

Total des actifs dérivés						–
Total des passifs dérivés						(1)

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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.

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.

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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 Cboe Canada 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 92,62 \$ (91,46 \$ en 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,14 %.

Au 31 mars 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 92,71 \$ (91,45 \$ en 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 92,74 \$ (91,45 \$ en 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
20 071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	41 041	45 128
Valeur des biens reçus en garantie	43 179	47 486

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	36	100,0	21	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	36	100,0	21	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(6)	(16,7)	(4)	(19,0)
Revenu tiré du prêt de titres	30	83,3	17	81,0

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 Corporate Bond, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés canadiennes de qualité.

ii. Risque de change

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

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	24 648	1 031				
1 an à 5 ans	283 628	-				
5 an à 10 ans	113 269	-				
Plus de 10 ans	136 049	-				
Total	557 594	1 031				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(33 059)	(5,8)	33 059	5,8

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 (suite)

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 354	104				
1 an à 5 ans	244 977	–				
5 an à 10 ans	86 575	–				
Plus de 10 ans	111 862	–				
Total	464 768	104				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(26 293)	(5,6)	26 293	5,6

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 5,1 % de l'actif net du FNB (6,5 % 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	0,4	1,9
AA	2,4	2,6
A	35,1	38,8
BBB	41,5	40,1
Inférieure à BBB	0,3	0,3
Sans note	18,9	15,2
Total	98,6	98,9

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	557 594	–	557 594	–	464 768	–	464 768
Actifs dérivés	–	–	–	–	1	–	–	1
Passifs dérivés	(1)	–	–	(1)	–	–	–	–
Total	(1)	557 594	–	557 593	1	464 768	–	464 769

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	194 386	257 156
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	364 344	206 583

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

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	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1)	–	9	8
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1)	–	9	8

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1	–	–	1
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1	–	–	1

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.