

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. 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 titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds canadien d'obligations Mackenzie (le « Fonds »)

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

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



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds 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 Fonds 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 Fonds.

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 Fonds 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 Fonds 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.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)						
			par titre		par série				
			2023	2022	2023	2022			
ACTIF									
Actifs courants			Série A	12,54	13,15	11 557	16 895		
Placements à la juste valeur	1 473 637	1 548 437	Série AR	9,24	9,69	10 056	10 998		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 966	77 971	Série B	9,11	9,55	1 431	1 977		
Intérêts courus à recevoir	11 213	8 760	Série C	9,11	9,55	90	114		
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 969	35 167	Série CL	9,95	10,44	215 276	251 632		
Sommes à recevoir pour titres émis	52	168	Série D	9,09	9,53	4 703	199		
Sommes à recevoir du gestionnaire	15	17	Série F	10,67	11,19	56 869	37 773		
Marge sur instruments dérivés	9 570	921	Série FB	9,14	9,59	586	589		
Actifs dérivés	1 839	4 867	Série G	9,79	10,27	213	267		
Total de l'actif	1 520 261	1 676 308	Série I	5,28	5,57	2 895	3 610		
			Série IG	9,15	9,60	283 758	334 947		
			Série J	9,91	10,40	383	412		
PASSIF			Série M	10,25	10,75	77	778		
Passifs courants			Série O	10,60	11,12	7 169	7 799		
Sommes à payer pour placements achetés	8 293	36 285	Série PW	9,48	9,94	80 578	87 332		
Sommes à payer pour titres rachetés	212	417	Série PWFB	9,05	9,49	3 218	3 373		
Sommes à payer au gestionnaire	9	9	Série PWR	9,01	9,45	3 450	2 367		
Passifs dérivés	3 375	950	Série PWT8	7,76	8,77	248	263		
Total du passif	11 889	37 661	Série PWX	9,15	9,59	604	1 461		
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 508 372	1 638 647	Série R	9,95	10,44	669 442	695 769		
			Série S	9,70	10,18	71 427	81 945		
			Série SC	9,32	9,77	76 077	86 452		
			Série U	9,11	9,55	1 295	2 025		
			Série Investisseur	9,63	10,10	364	1 070		
			Série-B	9,53	10,00	78	94		
			Série Conseiller	9,59	10,06	32	33		
			Série LB	9,11	9,55	1 510	2 164		
			Série LF	8,84	9,27	596	638		
			Série LW	9,12	9,57	4 390	5 671		
						1 508 372	1 638 647		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
			2023	2022	2023	2022
Revenus						
Dividendes	1 488	1 376				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	44 659	37 843				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(98 326)	(35 986)				
Profit (perte) net(te) latent(e)	20 911	(76 774)				
Revenu tiré du prêt de titres	163	142				
Revenu provenant des rabais sur les frais	171	176				
Total des revenus (pertes)	(30 934)	(73 223)				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	2 512	3 251				
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(11)				
Frais d'administration	455	574				
Intérêts débiteurs	13	10				
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	91	103				
Frais du comité d'examen indépendant	5	5				
Autre	2	1				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	3 061	3 933				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	3 061	3 933				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(33 995)	(77 156)				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	57	27				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(34 052)	(77 183)				
Série A	(0,56)	(0,71)	(620)	(1 115)		
Série AR	(0,33)	(0,59)	(365)	(703)		
Série B	(0,40)	(0,52)	(70)	(124)		
Série C	(0,34)	(0,37)	(4)	(6)		
Série CL	(0,22)	(0,46)	(4 890)	(11 215)		
Série D	0,02	(0,52)	10	(11)		
Série F	(0,08)	(0,61)	(326)	(1 999)		
Série FB	(0,25)	(0,42)	(16)	(35)		
Série G	(0,36)	(0,54)	(8)	(17)		
Série I	(0,16)	(0,25)	(90)	(191)		
Série IG	(0,19)	(0,42)	(6 110)	(14 891)		
Série J	(0,32)	(0,44)	(12)	(25)		
Série M	(1,97)	(0,58)	(20)	(44)		
Série O	(0,21)	(0,49)	(144)	(359)		
Série PW	(0,32)	(0,55)	(2 664)	(5 185)		
Série PWFB	(0,25)	(0,34)	(85)	(415)		
Série PWR	(0,18)	(0,57)	(55)	(123)		
Série PWT8	(0,25)	(0,52)	(8)	(16)		
Série PWX	(0,32)	(0,22)	(35)	(71)		
Série R	(0,21)	(0,58)	(13 856)	(31 183)		
Série S	(0,21)	(0,43)	(1 613)	(3 581)		
Série SC	(0,33)	(0,54)	(2 688)	(5 183)		
Série U	(0,37)	(0,42)	(68)	(111)		
Série Investisseur	(0,71)	(0,55)	(36)	(62)		
Série-B	(0,22)	(0,44)	(2)	(4)		
Série Conseiller	(0,32)	(0,62)	(1)	(2)		
Série LB	(0,38)	(0,46)	(73)	(132)		
Série LF	(0,25)	(0,79)	(18)	(24)		
Série LW	(0,38)	(0,49)	(185)	(356)		
			(34 052)	(77 183)		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série B		Série C	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 638 647	1 578 513	16 895	26 719	10 998	13 064	1 977	2 743	114	245
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(34 052)	(77 183)	(620)	(1 115)	(365)	(703)	(70)	(124)	(4)	(6)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(42 785)	(34 569)	(181)	(141)	(129)	(73)	(23)	(19)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(19)	(21)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(17)	(11)	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(42 821)	(34 601)	(182)	(141)	(129)	(73)	(23)	(19)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	208 489	341 187	1 344	1 819	1 373	1 400	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	18 344	15 864	162	132	129	73	21	17	2	2
Paievements au rachat de titres	(280 235)	(185 133)	(6 042)	(10 519)	(1 950)	(2 763)	(474)	(640)	(20)	(125)
Total des opérations sur les titres	(53 402)	171 918	(4 536)	(8 568)	(448)	(1 290)	(453)	(623)	(18)	(123)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(130 275)	60 134	(5 338)	(9 824)	(942)	(2 066)	(546)	(766)	(24)	(131)
À la clôture	1 508 372	1 638 647	11 557	16 895	10 056	10 998	1 431	1 977	90	114
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			1 285	1 901	1 135	1 261	207	268	12	24
Émis			109	130	150	138	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			13	10	14	7	2	2	–	–
Rachetés			(485)	(756)	(211)	(271)	(52)	(63)	(2)	(12)
Titres en circulation, à la clôture			922	1 285	1 088	1 135	157	207	10	12

	Série CL		Série D		Série F		Série FB		Série G	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	251 632	268 623	199	401	37 773	39 168	589	1 039	267	368
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(4 890)	(11 215)	10	(11)	(326)	(1 999)	(16)	(35)	(8)	(17)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6 792)	(6 279)	(96)	(3)	(1 071)	(651)	(12)	(13)	(4)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6 792)	(6 279)	(96)	(3)	(1 071)	(651)	(12)	(13)	(4)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	9 405	15 637	4 882	47	30 351	13 981	147	411	–	–
Réinvestissement des distributions	569	484	94	3	1 015	598	12	13	4	3
Paievements au rachat de titres	(34 648)	(15 618)	(386)	(238)	(10 873)	(13 324)	(134)	(826)	(46)	(84)
Total des opérations sur les titres	(24 674)	503	4 590	(188)	20 493	1 255	25	(402)	(42)	(81)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(36 356)	(16 991)	4 504	(202)	19 096	(1 395)	(3)	(450)	(54)	(101)
À la clôture	215 276	251 632	4 703	199	56 869	37 773	586	589	213	267
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	24 110	24 069	21	39	3 377	3 275	61	101	26	34
Émis	949	1 411	530	5	2 882	1 181	17	41	–	–
Réinvestissement des distributions	58	44	10	–	96	51	1	1	–	–
Rachetés	(3 481)	(1 414)	(43)	(23)	(1 024)	(1 130)	(15)	(82)	(4)	(8)
Titres en circulation, à la clôture	21 636	24 110	518	21	5 331	3 377	64	61	22	26

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série I		Série IG		Série J		Série M		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 610	5 146	334 947	370 415	412	679	778	941	7 799	8 921
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(90)	(191)	(6 110)	(14 891)	(12)	(25)	(20)	(44)	(144)	(359)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(81)	(81)	(9 156)	(8 466)	(7)	(6)	(2)	(11)	(219)	(205)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(9)	(11)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(90)	(92)	(9 156)	(8 466)	(7)	(6)	(2)	(11)	(219)	(205)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	33	260	25 088	5 945	-	-	-	-	342	711
Réinvestissement des distributions	87	88	9 156	8 466	7	6	1	11	211	197
Paievements au rachat de titres	(655)	(1 601)	(70 167)	(26 522)	(17)	(242)	(680)	(119)	(820)	(1 466)
Total des opérations sur les titres	(535)	(1 253)	(35 923)	(12 111)	(10)	(236)	(679)	(108)	(267)	(558)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(715)	(1 536)	(51 189)	(35 468)	(29)	(267)	(701)	(163)	(630)	(1 122)
À la clôture	2 895	3 610	283 758	334 947	383	412	77	778	7 169	7 799
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	648	860	34 885	36 079	40	61	72	82	702	750
Émis	7	46	2 805	584	-	-	-	-	32	61
Réinvestissement des distributions	15	13	1 010	834	1	1	-	1	20	17
Rachetés	(122)	(271)	(7 700)	(2 612)	(2)	(22)	(65)	(11)	(78)	(126)
Titres en circulation, à la clôture	548	648	31 000	34 885	39	40	7	72	676	702

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	87 332	105 111	3 373	13 746	2 367	1 792	263	286	1 461	6 601
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2 664)	(5 185)	(85)	(415)	(55)	(123)	(8)	(16)	(35)	(71)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 436)	(1 102)	(76)	(204)	(52)	(24)	(4)	(3)	(30)	(80)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(19)	(21)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 443)	(1 102)	(76)	(204)	(52)	(24)	(23)	(24)	(30)	(80)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	14 187	17 190	631	2 874	1 269	1 347	-	-	74	146
Réinvestissement des distributions	1 408	1 077	76	204	52	24	16	17	30	80
Paievements au rachat de titres	(18 242)	(29 759)	(701)	(12 832)	(131)	(649)	-	-	(896)	(5 215)
Total des opérations sur les titres	(2 647)	(11 492)	6	(9 754)	1 190	722	16	17	(792)	(4 989)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(6 754)	(17 779)	(155)	(10 373)	1 083	575	(15)	(23)	(857)	(5 140)
À la clôture	80 578	87 332	3 218	3 373	3 450	2 367	248	263	604	1 461
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8 790	9 894	355	1 354	251	177	30	28	152	643
Émis	1 505	1 629	70	283	141	137	-	-	9	14
Réinvestissement des distributions	150	102	8	20	6	2	2	2	3	8
Rachetés	(1 941)	(2 835)	(78)	(1 302)	(15)	(65)	-	-	(98)	(513)
Titres en circulation, à la clôture	8 504	8 790	355	355	383	251	32	30	66	152

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série R		Série S		Série SC		Série U		Série Investisseur	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	695 769	490 095	81 945	93 438	86 452	109 975	2 025	3 965	1 070	1 255
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(13 856)	(31 183)	(1 613)	(3 581)	(2 688)	(5 183)	(68)	(111)	(36)	(62)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(19 725)	(13 985)	(2 256)	(2 079)	(1 271)	(983)	(28)	(28)	(9)	(14)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(19 725)	(13 985)	(2 256)	(2 079)	(1 271)	(983)	(28)	(28)	(9)	(14)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	97 602	255 802	2 496	4 799	18 616	16 700	-	-	4	18
Réinvestissement des distributions	1 647	1 187	2 256	2 079	1 231	950	28	28	8	13
Paiements au rachat de titres	(91 995)	(6 147)	(11 401)	(12 711)	(26 263)	(35 007)	(662)	(1 829)	(673)	(140)
Total des opérations sur les titres	7 254	250 842	(6 649)	(5 833)	(6 416)	(17 357)	(634)	(1 801)	(661)	(109)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(26 327)	205 674	(10 518)	(11 493)	(10 375)	(23 523)	(730)	(1 940)	(706)	(185)
À la clôture	669 442	695 769	71 427	81 945	76 077	86 452	1 295	2 025	364	1 070
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	66 664	43 912	8 051	8 585	8 850	10 529	212	388	106	116
Émis	9 838	23 204	260	448	2 011	1 613	-	-	-	2
Réinvestissement des distributions	168	107	235	193	133	92	3	3	1	1
Rachetés	(9 390)	(559)	(1 185)	(1 175)	(2 828)	(3 384)	(73)	(179)	(69)	(13)
Titres en circulation, à la clôture	67 280	66 664	7 361	8 051	8 166	8 850	142	212	38	106

	Série-B		Série Conseiller		Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	94	104	33	35	2 164	3 625	638	1 534	5 671	8 479
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(2)	(4)	(1)	(2)	(73)	(132)	(18)	(24)	(185)	(356)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(2)	-	-	(28)	(28)	(14)	(5)	(78)	(79)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(2)	-	-	(28)	(28)	(14)	(5)	(78)	(79)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	62	325	92	656	491	1 119
Réinvestissement des distributions	3	2	-	-	28	27	14	5	77	78
Paiements au rachat de titres	(14)	(6)	-	-	(643)	(1 653)	(116)	(1 528)	(1 586)	(3 570)
Total des opérations sur les titres	(11)	(4)	-	-	(553)	(1 301)	(10)	(867)	(1 018)	(2 373)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(16)	(10)	(1)	(2)	(654)	(1 461)	(42)	(896)	(1 281)	(2 808)
À la clôture	78	94	32	33	1 510	2 164	596	638	4 390	5 671
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9	10	3	3	227	355	69	155	593	829
Émis	-	-	-	-	7	32	9	68	53	109
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	3	3	2	-	9	8
Rachetés	(1)	(1)	-	-	(71)	(163)	(13)	(154)	(174)	(353)
Titres en circulation, à la clôture	8	9	3	3	166	227	67	69	481	593

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023 \$	2022 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(34 052)	(77 183)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	101 631	36 385
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(20 911)	76 774
Achat de placements	(1 423 034)	(1 269 482)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 420 621	1 089 507
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(11 100)	6 081
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(3)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	33 155	(137 921)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	197 067	324 332
Paiements au rachat de titres	(268 902)	(168 656)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(24 477)	(18 737)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(96 312)	136 939
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(63 157)	(982)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	77 971	79 131
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	152	(178)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 966	77 971
Trésorerie	14 966	26 725
Équivalents de trésorerie	–	51 246
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 966	77 971
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 488	1 376
Impôts étrangers payés	57	27
Intérêts reçus	42 206	37 405
Intérêts versés	13	10

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 715	1 604
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 382
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	843 000	835	796
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	507 000	507	445
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 909 000	3 992	3 620
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	402	335
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 981 000	1 986	1 663
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 638 000	2 321	2 235
Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 562 299	2 634	2 622
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	883 000	1 043	1 021
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	248	238
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	777	777
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	231	222
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 017
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 713 000	4 570	4 248
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	627	586
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 026	857
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 916 000	1 917	1 854
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 007 000	1 960	1 707
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 734	1 563
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	723
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 143	985
AltaLink, L.P. 4,69 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	609
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 070 000 USD	2 812	2 872
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 146 000 USD	2 551	2 562
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 261	1 229
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 479	1 192
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	942
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	986
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 643	1 622
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	875	946
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 898 000	1 924	1 759
Athabasca Indigenous Midstream LP 6,07 % 05-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	253
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 940 000	2 940	2 919
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 021
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 870 000	1 868	1 724
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	539 000	485	468
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 555 000	1 528	1 411
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 357 000	2 336	2 245
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 252 000	1 254	1 125
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 005 000	7 020	6 807
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 092 000	2 092	1 930
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 619 000	2 542	2 386
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 026 000	1 026	990
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 920 000	4 879	4 869
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 478 000	5 510	5 492
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 730 000	4 684	4 496
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000	563	566
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 691 000	2 744	2 810
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 853 000	1 841	1 713
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 236 000	4 238	4 207
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025 (CAN 99008161)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 711 016	1 798	1 760
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 703 000	4 527	4 471
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 881 000	4 922	5 001
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 143 000	7 624	7 659
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 308	1 236
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 015 000	4 985	4 923
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 619 000	1 609	1 450
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	953	944
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	789 000	790	847
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 422 000	2 384	2 282
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	743

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 176 000	1 176	1 068
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 570 000	2 610	2 432
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 775 000	1 637	1 471
Becla SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 729	1 518
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 786	2 325
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 227	1 224
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 832	2 749
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 789 000	1 789	1 836
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 398 000	2 375	2 320
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	303	252
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 092 000	7 055	6 809
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 082 000	2 108	2 029
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	351
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 777 000	1 832	1 700
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	332
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	142	141
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	485	457
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	421	424
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	46 740 000	47 507	44 748
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	5 650 000	5 594	5 076
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 110
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 422 000	8 143	8 103
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 517 000	2 517	2 380
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	869	798
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 055 000	6 112	6 119
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 195 000	1 190	1 212
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 710 000	3 712	3 345
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	988	955
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 173
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	371
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000	993	977
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 205 000	2 240	2 079
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 352 000	2 352	2 161
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 487	1 387
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 285 000	1 275	1 273
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	755 000	755	742
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 302 000	1 233	1 251
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	738	685
Banque canadienne de l'Ouest 3,86 % 21-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 740
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 540	1 399
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 914	2 907
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	514
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 069 000	3 098	3 020
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 286 000	1 287	1 280
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 336	1 287
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 940	1 634
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 453
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	2 950 000	2 945	2 745
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	115	116
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	854	841
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000 USD	2 424	2 451
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 060 000 USD	4 178	3 993
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 455	1 128

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 733	1 368
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	871	639
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	577
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 188 000	1 216	1 094
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 934 000	4 701	4 540
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 342 000	2 195	2 052
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	549 000	576	576
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 866 000	2 872	2 861
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 390	1 118
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 843	1 484
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	2 882	2 345
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 848 000	1 810	1 591
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	474
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 396	1 283
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 127	431	384
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 158 590	1 159	1 103
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 896	1 165	1 113
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	746	750
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,13 % 02-02-2033	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	273
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	2 730 000	2 720	2 485
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	203 000	202	208
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	403	364
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 026	904
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 534 000	1 509	1 315
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	545	468
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 569 000	2 565	2 345
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	466	448
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	547 000	504	486
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 102	1 055
CU Inc. 4,77 % 14-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 199 000	1 198	1 210
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 113 000	1 110	1 123
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 389	1 258
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	393
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	751
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	805
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	446
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	552 000	552	498
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 104 000	1 105	989
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	368	327
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 295 000	1 262	1 289
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	722
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	631 000	631	496
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	586	528
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	293	273
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 201 000	1 153	1 082
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	505	518
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	572
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	986	769
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 520 000	2 326	1 918
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	910	877
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 593 000	2 520	2 176
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 080 000	11 961	11 204
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 964 000	5 011	4 867
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 047	825

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	572	590
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	868
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	920
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 821	1 528
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 170	1 649
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 220	1 226
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	180	183
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	938 000	938	880
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 397	1 252
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	540	488
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	3 294	3 107
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	791
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 628 000	1 627	1 445
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 979	2 000
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 808 000	1 688	1 636
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 940 000	2 942	2 913
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 368	2 151
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 560 000	2 560	2 517
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	348	348
Fortified Trust 3,76 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 356 000	1 356	1 325
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 550 000	2 550	2 321
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 334	2 332
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	753
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 % , taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 353	2 117
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 306
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 002 000	1 002	877
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	4 590 000	4 426	4 459
Gouvernement du Canada 0,25 % 01-03-2026	Canada	Gouvernement fédéral	797 000	721	729
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	7 750 000	7 717	7 465
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	31 888 000	29 993	28 729
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	109 379 000	94 815	97 903
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	69 712 000	64 234	64 774
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	103 000	99	100
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	13 604 000	15 023	12 983
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	14 516 000	10 567	10 843
Obligations du gouvernement du Canada indexées sur l'inflation 0,25 % 01-12-2054	Canada	Gouvernement fédéral	4 456 000	3 348	3 607
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 639 000	1 591	1 424
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	251	252
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 787 000	1 780	1 666
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 139 000	1 300	1 324
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 139 000	1 321	1 346
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	399	401
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 913 000	3 949	3 835
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 018 000	1 615	1 556
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 328 000	4 297	4 255
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 711 000	1 733	1 657
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	519
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 280 000	4 371	4 138
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	946 000	946	869
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 596	2 449
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 270	2 107
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 739	1 546
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 263
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 135
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 142 000	1 143	1 149
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 578 000	1 578	1 373
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 297	2 239

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 736 000	1 736	1 793
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 278 000	2 612	2 688
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	514	445
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 472 000	1 715	1 741
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	999	990
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 997	2 092
Hydro One Inc. 4,59 % 09-10-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	857 000	842	846
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 213
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 880 000	2 739	2 673
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 000	465	466
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 275	1 087
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 127	1 161
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	295
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 841 000	2 869	2 764
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 955 000	5 072	4 708
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 830 000	2 740	2 747
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	819
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	824	844
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	637	632
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 231	1 224
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 131	1 073
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	387
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 320 000	3 320	2 978
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 190	1 928
Banque Laurentienne du Canada 1,15 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 257 000	1 257	1 195
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 580	1 553
Banque Laurentienne du Canada 1,60 % 06-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	332
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	574
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 132	977
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	830
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 892	1 770
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 043
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	740
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 064
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 780	1 604
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 060	1 927
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 028
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 720	2 632
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 065
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 190	2 210
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 420	1 392
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	832	758
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 064 000	4 073	3 957
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	328
Micron Technology Inc. 6,75 % 01-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	829	849
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 470 000	6 496	6 345
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 115 000	4 196	4 036
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 662 000	3 694	3 548
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 808 000	3 811	3 652
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 217	1 230
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	994	939
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 289
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 535
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 053	950
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 193
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	962	952
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 495 000 USD	3 374	2 842

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 536	1 309
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables, série F	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	838	830
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 476 000	2 478	2 418
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	442	443
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 920 000	6 710	6 492
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 020 000	4 889	4 419
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 736 664	1 737	1 553
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	536 000 USD	654	594
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 650 000	7 727	7 057
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 914 000	1 912	1 805
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 580 000	2 426	2 377
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 413 000	2 369	2 338
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	807 000	719	732
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 578 000	2 570	2 390
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 395 000	2 240	2 229
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	606
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 110 000	1 107	995
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 280 000	1 276	1 345
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 973 000	1 976	1 912
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 750	1 730
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 839	1 767
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 283	1 102
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	218	209
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 581 000	4 822	4 424
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 866 000	2 003	1 649
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	362	285
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	981 000	961	850
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 284
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	2 240 000	2 147	1 936
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 385 000	5 584	4 462
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	39 409 000	40 239	32 956
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	16 530 000	14 486	13 371
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 870 000	4 221	3 793
Province de la Colombie-Britannique 1,55 % 18-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	34 105 000	32 324	29 287
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	12 190 000	13 450	10 004
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 115 000	9 733	7 686
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	9 895 000	7 446	6 391
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 620 000	1 513	1 530
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	7 050 000	6 854	6 838
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	86 000	87	84
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 170 000	2 940	2 831
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	7 756 000	7 737	6 888
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	8 370 000	8 363	8 658
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	54 366 000	54 887	54 917
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	3 630 000	4 145	3 285
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	44 783 000	42 459	42 915
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	3 418 000	3 169	3 057
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 520 000	2 520	2 533
Province de Québec 3,25 % 01-09-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	14 323 000	13 480	13 898
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 860 000	5 646	4 409
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	48 120 000	49 700	51 835
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	999 000	1 046	870
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 440 000	6 670	5 396
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	10 350 000	10 397	8 112
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	3 400 000	3 397	3 124
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	411 000	412	375
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	3 010 000	3 001	2 772
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	863
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 250 000	1 250	1 106

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 273	1 276
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 475	1 405
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	612
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 509 000	2 252	2 191
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	370
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	984	957
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 971 000	3 914	3 747
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 223 000	1 176	1 179
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 446 000	4 317	4 307
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 347 000	2 354	2 394
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 798 000	2 519	2 577
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 044 000	4 990	5 043
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 540
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 353	1 288
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 120 000	3 155	2 901
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 473 000	2 400	2 214
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 346
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	1 545	1 495
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	581	502
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 617 000	1 486	1 343
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	803
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 657 799	2 572	2 409
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	219	198
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 112	955
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	835	660
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	594
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	696
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	378
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 860 000	1 860	1 628
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	738	766
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 436 580	1 433	1 383
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 790 000	5 789	5 725
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 433 000	3 443	3 296
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 069	1 883
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 224
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 111 000	3 103	3 058
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 247 000	2 173	1 813
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 368	1 076
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 680	1 594
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 984 000 USD	3 800	3 882
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 275	1 182
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 938 000	2 842	2 735
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 549 000	2 492	2 316
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 117 000	1 066	927
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 110	1 145
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	667
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 266	1 057
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	854	803
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	629	516
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 720	2 519
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 324 000	1 324	1 260
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 304	1 210
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 419 000 USD	6 200	5 745
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 127	951
T-Mobile USA Inc. 2,25 % 15-11-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	662 000 USD	844	732
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 870 000 USD	2 416	2 573
T-Mobile USA Inc. 4,95 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	1 494	1 519
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 760 000	4 938	4 617
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 044	1 009
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	903 000	873	751
Toronto Hydro Corp. 2,47 % 20-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	939	827

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 064 000	1 085	1 042
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 220 000	2 220	2 103
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 150 000	6 809	6 812
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 886 000	5 808	5 833
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 109 000	1 109	1 020
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 511 000	4 454	4 442
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 411
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 480 000	3 461	3 456
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 864 000	2 848	2 526
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028 (CAN 99007783)	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 802 193	4 040	3 941
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	683	684
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 570	1 577
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	264	264
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 274 000	3 353	3 127
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 266	1 207
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	576
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	457 000	453	455
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 713 000	1 637	1 560
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	901	890
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 179 000	7 605	6 936
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 230 000	2 229	2 282
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 184 000	6 031	5 568
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	416	418
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 746	2 646
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 255 385	1 257	1 300
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 316 000 USD	9 202	6 391
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	486	492
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	892 000	667	645
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 279 000	2 286	2 212
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 692	1 692
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 101	1 181
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 797 000	1 796	1 631
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 115 000	2 239	2 003
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 196 000	2 191	2 055
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 288	3 071
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 645 000	5 847	5 342
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 402 000	1 408	1 287
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	733 000	667	672
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 207 000 USD	1 571	1 561
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 942	1 858
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 464	2 198
Total des obligations				1 403 768	1 336 490
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	406 000	37 027	37 400
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	161 106	14 239	14 733
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	121 228	11 007	9 833
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	586 000	11 801	10 226
Total des fonds/billets négociés en bourse				74 074	72 192

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
BILLETS À COURT TERME					
Banque Royale du Canada 4,45 % 03-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 253 000	19 253	19 255
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	47 663 000	45 558	45 700
Total des billets à court terme				64 811	64 955
Coûts de transaction				(17)	–
Total des placements				1 542 636	1 408 682
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 536)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					14 966
Autres éléments d'actif moins le passif					21 305
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 508 372

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,8
<i>Obligations</i>	92,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,1)
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	87,9
États-Unis	7,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Royaume-Uni	1,0
Australie	0,4
Mexique	0,3
Japon	0,2
Chine	0,2
Chili	0,2
Allemagne	0,1
Brésil	0,1
Autre	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	47,1
Obligations provinciales	22,5
Obligations fédérales	22,3
Fonds/billets négociés en bourse	4,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,0
Obligations d'État étrangères	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,2
Autre	(0,1)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,6
<i>Obligations</i>	91,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options vendues</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	78,5
États-Unis	13,2
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Royaume-Uni	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Australie	0,5
Chine	0,3
Mexique	0,3
Japon	0,2
Chili	0,2
Allemagne	0,1
Brésil	0,1
Corée du Sud	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	41,6
Obligations fédérales	22,8
Obligations provinciales	19,9
Obligations d'État étrangères	5,2
Trésorerie et placements à court terme	4,8
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Obligations municipales	0,2
Autre	0,1

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Bobl, juin 2023	(894)	8 juin 2023	118,47 EUR	(154 607)	776	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(92)	13 juin 2023	145,42 JPY	(138 865)	–	(2 484)
Total des contrats à terme standardisés				(293 472)	776	(2 484)

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	20 573 CAD	(15 398) USD	21 avril 2023	(20 573)	(20 808)	–	(235)
A	9 855 USD	(13 399) CAD	21 avril 2023	13 399	13 318	–	(81)
A	7 044 CAD	(5 260) USD	28 avril 2023	(7 044)	(7 106)	–	(62)
A	1 350 USD	(1 808) CAD	28 avril 2023	1 808	1 824	16	–
A	4 179 CAD	(3 130) USD	19 mai 2023	(4 179)	(4 227)	–	(48)
AA	8 479 CAD	(6 350) USD	19 mai 2023	(8 479)	(8 576)	–	(97)
AA	5 673 CAD	(4 255) USD	19 mai 2023	(5 673)	(5 746)	–	(73)
A	9 855 USD	(13 393) CAD	19 mai 2023	13 393	13 308	–	(85)
AA	4 570 USD	(6 300) CAD	19 mai 2023	6 300	6 172	–	(128)
AA	1 180 USD	(1 616) CAD	19 mai 2023	1 616	1 594	–	(22)
AA	12 964 CAD	(9 510) USD	19 mai 2023	(12 964)	(12 843)	121	–
AA	575 USD	(787) CAD	19 mai 2023	787	776	–	(11)
A	6 504 CAD	(4 760) USD	26 mai 2023	(6 504)	(6 427)	77	–
AA	20 013 CAD	(14 534) USD	26 mai 2023	(20 013)	(19 625)	388	–
A	4 850 CAD	(3 605) USD	2 juin 2023	(4 850)	(4 867)	–	(17)
A	6 758 CAD	(5 029) USD	2 juin 2023	(6 758)	(6 790)	–	(32)
AA	6 502 CAD	(4 760) USD	9 juin 2023	(6 502)	(6 426)	76	–
A	3 088 CAD	(2 285) USD	9 juin 2023	(3 088)	(3 085)	3	–
AA	28 354 CAD	(20 726) USD	23 juin 2023	(28 354)	(27 972)	382	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 063	(891)

Total des actifs dérivés

1 839

Total des passifs dérivés

(3 375)

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2023 et 2022, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds 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 Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds 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 Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds 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 Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, Mackenzie aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, 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 titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

b) Évaluation de la juste valeur

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, 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 Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

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 Fonds 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 Fonds. 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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds 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 simplifié du Fonds. 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 10 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 Fonds 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 10 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 Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. 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 titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

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 titres (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 10.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Voici 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 Fonds 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 Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, 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 Fonds, 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 Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds 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 titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds 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 Fonds 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 Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, 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 Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds 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 Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; 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 Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

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 Fonds, 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 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds 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 Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds 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 Fonds 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 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds 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 Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds 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 Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds 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 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, 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 Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds 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 des fonds sous-jacents ou des FNB, 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 Fonds 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. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds 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 fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 janvier 1989

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs de placement, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres des séries B, C et Conseiller ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres des séries J, M, PWT8 et U ainsi que les titres de série-B ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries G et Investisseur ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a) (suite)

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	153 190		266 060	
Valeur des biens reçus en garantie	161 218		279 742	
	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	200	100,0	176	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(0,5)	(3)	(1,7)
	199	99,5	173	98,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(36)	(18,0)	(31)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	163	81,5	142	80,7

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien ainsi que dans des titres à revenu fixe de sociétés et des titres adossés à des créances de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
EUR	–	299	776	1 075				
JPY	–	2 972	(2 484)	488				
USD	85 589	16 002	(97 506)	4 085				
Total	85 589	19 273	(99 214)	5 648				
% de l'actif net	5,7	1,3	(6,6)	0,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(282)	0,0	282	0,0

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
CNY	168 657	27 174	(179 615)	16 216				
USD	–	(1 029)	933	(96)				
Total	168 657	26 145	(178 682)	16 120				
% de l'actif net	10,3	1,6	(10,9)	1,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(806)	–	806	–

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	34 777	(293 472)				
1 an à 5 ans	410 274	–				
5 ans à 10 ans	551 247	–				
Plus de 10 ans	340 192	–				
Total	1 336 490	(293 472)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(86 685)	(5,7)	86 685	5,7

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2022			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	18 568	(441 930)				
1 an à 5 ans	525 525	–				
5 ans à 10 ans	480 464	–				
Plus de 10 ans	476 655	–				
Total	1 501 212	(441 930)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(118 972)	(7,3)	118 977	7,3

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 19,3 % de l'actif net du Fonds (22,8 % en 2022).

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

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	22,8	24,8
AA	11,8	14,9
A	27,5	19,4
BBB	21,2	22,4
Inférieure à BBB	0,1	–
Sans note	9,5	10,1
Total	92,9	91,6

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 336 490	–	1 336 490	–	1 501 212	–	1 501 212
Options	–	–	–	–	–	1	–	1
Fonds/billets négociés en bourse	72 192	–	–	72 192	47 224	–	–	47 224
Actifs dérivés	776	1 063	–	1 839	1 630	3 237	–	4 867
Passifs dérivés	(2 484)	(891)	–	(3 375)	(697)	(253)	–	(950)
Placements à court terme	–	64 955	–	64 955	–	51 246	–	51 246
Total	70 484	1 401 617	–	1 472 101	48 157	1 555 443	–	1 603 600

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

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	25	27
Autres fonds gérés par le gestionnaire	669 442	695 769
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	570 461	668 524

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 Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 240	(849)	–	391
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 739)	849	9 570	7 680
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 499)	–	9 570	8 071

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 950	(863)	–	2 087
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(863)	863	921	921
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 087	–	921	3 008

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2023 et 2022 sont les suivants :

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	4,3	37 400
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,1	14 733
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,2	9 833
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,5	10 226

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,4	7 461
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	2,3	15 445
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,8	11 134
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,2	13 184