

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 d'obligations de sociétés nord-américaines 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,

Le chef des finances, Fonds,



Luke Gould



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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							
Placements à la juste valeur	1 030 702	1 023 105	Série A	9,17	9,88	413	631
Trésorerie et équivalents de trésorerie	67 168	80 231	Série AR	8,64	9,31	14	12
Intérêts courus à recevoir	13 403	12 068	Série CL	9,17	9,88	42 574	47 019
Dividendes à recevoir	3	3	Série D	7,77	8,37	543	87
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 323	29 116	Série F	9,27	9,99	6 585	4 751
Sommes à recevoir pour titres émis	46	5	Série F5	10,53	11,45	20	122
Sommes à recevoir du gestionnaire	226	24	Série F8	10,72	12,06	3	4
Marge sur instruments dérivés	5 643	–	Série FB	8,60	9,27	14	19
Actifs dérivés	3 012	12 310	Série I	8,11	8,73	185	410
Total de l'actif	1 122 526	1 156 862	Série IG	8,64	9,31	392 483	350 494
			Série J	8,56	9,22	91	94
			Série O	8,99	9,69	3 137	6 081
PASSIF			Série PW	8,07	8,69	8 090	10 527
Passifs courants			Série PWFB	8,35	9,00	99	103
Sommes à payer pour placements achetés	6 712	23 275	Série PWR	8,64	9,31	99	102
Sommes à payer pour titres rachetés	165	225	Série PWT5	11,44	12,51	1 050	1 155
Sommes à payer au gestionnaire	2	1	Série PWT8	11,83	13,39	1	8
Passifs dérivés	6 575	189	Série PWX	7,92	8,54	224	559
Total du passif	13 454	23 690	Série PWX8	9,11	10,18	174	195
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 109 072	1 133 172	Série R	9,16	9,88	550 155	592 121
			Série S	8,05	8,68	94 275	108 010
			Série SC	8,36	9,01	7 946	9 365
			Série S5	11,32	12,40	880	1 284
			Série T5	9,56	10,49	16	18
			Série T8	11,75	13,35	1	1
						1 109 072	1 133 172

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	2023	2022	
Revenus							
Dividendes	3 416	2 657					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	59 576	50 854					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(84 225)	(8 842)	Série A	(0,41)	(0,12)	(24)	(14)
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 257	(76 178)	Série AR	(0,26)	(0,47)	(1)	(1)
Revenu tiré du prêt de titres	90	142	Série CL	(0,18)	(0,13)	(849)	(629)
Revenu provenant des rabais sur les frais	215	161	Série D	(0,16)	(0,40)	(9)	(5)
Total des revenus (pertes)	(15 671)	(31 206)	Série F	(0,27)	(0,17)	(135)	(95)
			Série F5	(1,09)	(0,29)	(4)	(4)
Charges (note 6)			Série F8	(0,26)	(0,49)	(1)	–
Frais de gestion	303	412	Série FB	(0,28)	(0,28)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(1)	Série I	(0,23)	(0,18)	(6)	(9)
Frais d'administration	69	91	Série IG	(0,09)	(0,64)	(3 418)	(17 023)
Intérêts débiteurs	2	3	Série J	(0,29)	(0,31)	(3)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	44	47	Série O	(0,56)	(0,37)	(231)	(186)
Frais du comité d'examen indépendant	4	3	Série PW	(0,30)	(0,24)	(336)	(304)
Autre	1	2	Série PWFB	(0,21)	(0,19)	(4)	(2)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	420	557	Série PWR	(0,27)	(0,49)	(3)	(5)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWT5	(0,39)	(0,39)	(38)	(35)
Charges nettes	420	557	Série PWT8	(0,33)	(0,60)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(16 091)	(31 763)	Série PWX	(0,29)	(0,14)	(15)	(9)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	19	56	Série PWX8	(0,18)	(0,14)	(3)	(3)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série R	(0,15)	(0,21)	(8 771)	(11 504)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(16 110)	(31 819)	Série S	(0,16)	(0,13)	(1 915)	(1 645)
			Série SC	(0,32)	(0,27)	(297)	(302)
			Série S5	(0,51)	(0,29)	(46)	(38)
			Série T5	(0,40)	(0,40)	–	(2)
			Série T8	(0,41)	(0,04)	–	–
						(16 110)	(31 819)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 133 172	693 489	631	1 536	12	–	47 019	54 221	87	32
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16 110)	(31 819)	(24)	(14)	(1)	(1)	(849)	(629)	(9)	(5)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(64 071)	(50 722)	(20)	(30)	(1)	–	(2 664)	(2 625)	(23)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(49)	(70)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(64 123)	(50 793)	(20)	(30)	(1)	–	(2 664)	(2 625)	(23)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	184 759	442 312	12	54	3	1	5 725	5 443	531	121
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	195 949	–	21	–	12	–	917	–	7
Réinvestissement des distributions	31 206	21 008	18	28	1	–	240	221	18	2
Paievements au rachat de titres	(159 832)	(136 974)	(204)	(964)	–	–	(6 897)	(10 529)	(61)	(67)
Total des opérations sur les titres	56 133	522 295	(174)	(861)	4	13	(932)	(3 948)	488	63
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(24 100)	439 683	(218)	(905)	2	12	(4 445)	(7 202)	456	55
À la clôture	1 109 072	1 133 172	413	631	14	12	42 574	47 019	543	87
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			64	146	1	–	4 758	5 132	10	4
Émis			1	4	1	–	609	518	66	13
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	2	–	1	–	86	–	1
Réinvestissement des distributions			2	3	–	–	26	21	2	–
Rachetés			(22)	(91)	–	–	(748)	(999)	(8)	(8)
Titres en circulation, à la clôture			45	64	2	1	4 645	4 758	70	10

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	4 751	6 773	122	126	4	1	19	14	410	523
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(135)	(95)	(4)	(4)	(1)	–	–	–	(6)	(9)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(235)	(250)	(2)	(5)	–	–	(1)	(1)	(8)	(17)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(235)	(250)	(3)	(7)	–	–	(1)	(1)	(8)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 981	392	–	3	–	1	–	–	–	–
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	227	–	–	–	2	–	7	–	–
Réinvestissement des distributions	204	213	1	4	–	–	1	1	6	13
Paievements au rachat de titres	(981)	(2 509)	(96)	–	–	–	(5)	(2)	(217)	(100)
Total des opérations sur les titres	2 204	(1 677)	(95)	7	–	3	(4)	6	(211)	(87)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1 834	(2 022)	(102)	(4)	(1)	3	(5)	5	(225)	(113)
À la clôture	6 585	4 751	20	122	3	4	14	19	185	410
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres							
Titres en circulation, à l'ouverture			475	635	11	10	2	1	47	56
Émis			319	36	–	–	–	–	–	–
Émis et rachetés à la fusion (note 10)			–	21	–	–	–	1	–	–
Réinvestissement des distributions			22	20	–	1	–	–	1	1
Rachetés			(106)	(237)	(9)	–	–	–	(25)	(10)
Titres en circulation, à la clôture			710	475	2	11	2	2	23	47

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 IG		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	350 494	–	94	97	6 081	322	10 527	12 408	103	129
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 418)	(17 023)	(3)	(3)	(231)	(186)	(336)	(304)	(4)	(2)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(20 855)	(10 664)	(4)	(3)	(226)	(268)	(407)	(410)	(5)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(3)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(20 855)	(10 664)	(4)	(3)	(226)	(268)	(410)	(411)	(5)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	83 907	350 794	–	–	31	–	408	865	3	7
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	47 592	–	–	–	5 958	–	211	–	1
Réinvestissement des distributions	20 855	10 664	4	3	226	268	376	377	5	5
Paiements au rachat de titres	(38 500)	(30 869)	–	–	(2 744)	(13)	(2 475)	(2 619)	(3)	(32)
Total des opérations sur les titres	66 262	378 181	4	3	(2 487)	6 213	(1 691)	(1 166)	5	(19)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	41 989	350 494	(3)	(3)	(2 944)	5 759	(2 437)	(1 881)	(4)	(26)
À la clôture	392 483	350 494	91	94	3 137	6 081	8 090	10 527	99	103
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	37 630	–	10	10	627	31	1 211	1 336	11	13
Émis	9 822	34 882	–	–	4	–	50	94	–	1
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	4 759	–	–	–	571	–	23	–	–
Réinvestissement des distributions	2 410	1 090	1	–	25	26	46	41	1	–
Rachetés	(4 425)	(3 101)	–	–	(307)	(1)	(304)	(283)	–	(3)
Titres en circulation, à la clôture	45 437	37 630	11	10	349	627	1 003	1 211	12	11

	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	102	–	1 155	1 083	8	–	559	593	195	217
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3)	(5)	(38)	(35)	(1)	(1)	(15)	(9)	(3)	(3)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(1)	(43)	(43)	–	–	(26)	(29)	(10)	(11)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(20)	(23)	–	–	–	–	(7)	(8)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(1)	(63)	(66)	–	–	(26)	(29)	(17)	(19)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	24	19	177	1	1	–	18	–	–
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	84	–	–	–	8	–	1	–	–
Réinvestissement des distributions	4	1	28	30	–	–	26	29	1	1
Paiements au rachat de titres	–	(1)	(51)	(34)	(7)	–	(320)	(44)	(2)	(1)
Total des opérations sur les titres	4	108	(4)	173	(6)	9	(294)	4	(1)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(3)	102	(105)	72	(7)	8	(335)	(34)	(21)	(22)
À la clôture	99	102	1 050	1 155	1	8	224	559	174	195
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres									
Titres en circulation, à l'ouverture	11	–	92	80	1	–	65	65	19	19
Émis	–	3	2	13	–	–	–	2	–	–
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	–	8	–	–	–	1	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	2	2	–	–	3	3	–	–
Rachetés	(1)	–	(4)	(3)	(1)	–	(40)	(5)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	11	11	92	92	–	1	28	65	19	19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	592 121	480 741	108 010	121 357	9 365	11 318
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8 771)	(11 504)	(1 915)	(1 645)	(297)	(302)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(33 336)	(29 947)	(5 823)	(5 994)	(337)	(358)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(33 336)	(29 947)	(5 823)	(5 994)	(337)	(358)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	82 768	70 958	7 016	12 396	1 347	1 010
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	-	140 750	-	-	-	138
Réinvestissement des distributions	3 026	2 782	5 823	5 994	311	330
Paiements au rachat de titres	(85 653)	(61 659)	(18 836)	(24 098)	(2 443)	(2 771)
Total des opérations sur les titres	141	152 831	(5 997)	(5 708)	(785)	(1 293)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(41 966)	111 380	(13 735)	(13 347)	(1 419)	(1 953)
À la clôture	550 155	592 121	94 275	108 010	7 946	9 365
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	59 920	45 506	12 437	13 073	1 039	1 177
Émis	9 046	6 715	872	1 334	161	104
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	-	13 241	-	-	-	14
Réinvestissement des distributions	334	263	721	650	37	35
Rachetés	(9 268)	(5 805)	(2 324)	(2 620)	(287)	(291)
Titres en circulation, à la clôture	60 032	59 920	11 706	12 437	950	1 039

	Série S5		Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 284	1 973	18	25	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(46)	(38)	-	(2)	-	-
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(40)	(57)	(1)	(1)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(21)	(36)	-	(1)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(61)	(93)	(1)	(2)	-	-
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	7	30	-	17	-	-
Titres émis et rachetés à la fusion (note 10)	-	-	-	-	-	13
Réinvestissement des distributions	32	41	-	1	-	-
Paiements au rachat de titres	(336)	(629)	(1)	(21)	-	(12)
Total des opérations sur les titres	(297)	(558)	(1)	(3)	-	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(404)	(689)	(2)	(7)	-	1
À la clôture	880	1 284	16	18	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	104	146	2	2	-	-
Émis	-	3	-	2	-	-
Émis et rachetés à la fusion (note 10)	-	-	-	-	-	1
Réinvestissement des distributions	3	3	-	-	-	-
Rachetés	(29)	(48)	-	(2)	-	(1)
Titres en circulation, à la clôture	78	104	2	2	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	(16 110)	(31 819)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	45 894	8 345
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 257)	76 178
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(230)	(207)
Achat de placements	(419 561)	(797 815)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	397 446	502 606
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(7 180)	(4 286)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	1	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(4 997)	(246 998)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	184 219	461 005
Paiements au rachat de titres	(159 393)	(135 969)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(32 917)	(29 785)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(8 091)	295 251
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(13 088)	48 253
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	80 231	32 015
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	25	(37)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	67 168	80 231
Trésorerie	21 409	12 146
Équivalents de trésorerie	45 759	68 085
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	67 168	80 231
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	3 416	2 692
Impôts étrangers payés	19	56
Intérêts reçus	58 241	46 551
Intérêts versés	2	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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					
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	571	526
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	738 000 USD	912	928
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 867	1 576
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 451	1 282
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	21
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 295	3 687
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 797	2 589
Albion Financing Ltd. 2 SARL 8,75 % 15-04-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 239 000 USD	1 534	1 455
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	755 543 USD	983	968
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 162	1 168
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 495 000	7 244	6 038
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	118
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 EUR	1 196	986
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	69	4
Alpha Holdings SA 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	–	4
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 675 000 USD	1 483	1 383
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 450 000	3 450	2 786
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 630	2 554
Alice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 131	1 841
Alice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	1 960 000 EUR	2 828	2 664
Alice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	4 400 000 USD	5 488	4 487
Alice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	321	233
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 024	990
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 145 000 USD	1 448	1 388
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 072 000 USD	1 347	1 375
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 240	2 263
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 067 453 USD	891	74
ANI Technologies Private Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-12-2026	Inde	Prêts à terme	863 036 USD	1 086	1 115
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	2 921	3 013
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 980 000 USD	2 808	2 694
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	2 775	2 736
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 528	1 399
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	103
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 145	3 224
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	1 431	1 419
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 047 623 USD	2 690	2 118
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 6,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	632	671
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 890 000 USD	3 392	3 054
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 (émission de 2019) 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	915 000 USD	1 197	977
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 337 000 USD	1 476	1 433
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	361 675	358	347
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 440 000	3 440	3 345
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	730 000 USD	917	882
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	252
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 941	1 848
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 745 000 USD	2 201	1 940
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000	32	31
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	331 000	331	329
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	129
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	4 804 000 USD	5 858	5 879
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 870 000	2 870	2 464

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	238 200 USD	299	308
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 734	2 819
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 725 000 USD	2 127	1 959
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	2 397	2 122
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000	53	51
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	34
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	43	44
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	798	733
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 054	1 037
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	2 475	2 138
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 640	2 591
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	75	75
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	68
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	83
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	617	591
BlueLinx Holdings Inc. 6,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 005 000 USD	1 227	1 130
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 520 000 USD	4 239	4 004
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	58
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 212 000	2 215	1 790
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 239 500 USD	1 586	1 698
Calpine Corp. 3,75 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 471	2 295
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	941 000 USD	1 094	1 029
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	872 000	874	786
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	172	157
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	42
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 644	2 593
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	9
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	156
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	495	385
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	2 903 000 USD	3 140	3 203
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 091	945
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	161
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 930 000	6 930	6 818
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 252	1 195
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 379 000 USD	1 719	1 413
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 818	1 745
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 300 000 USD	4 329	4 264
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 716	1 705
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 696 000 USD	3 759	3 352
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 847	3 879
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 779	2 447
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 842 000 USD	3 289	3 193
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 778 000 USD	2 873	2 914
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	718 125 USD	933	660
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 338	1 328
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 494 000 USD	3 507	3 433
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 384 000 USD	6 340	6 393
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Bésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	608	587
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Bésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	611	521
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	718	670
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	87
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	154
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 482	1 529

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Cheever Escrow Issuer 7,13 % 01-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 017	1 017
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv.,	Canada	Sociétés – Convertibles	1 438 000	1 316	1 416
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 088	3 206
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 251 000 USD	7 305	7 317
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	96
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 279 000 USD	412	368
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 878	1 746
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	837 250 USD	1 040	479
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 041	959
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 680 000 USD	3 592	3 701
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 068 000 USD	2 444	2 403
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 980 000 USD	5 413	5 144
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 544 000 USD	1 815	1 870
CNX Resources Corp. 6,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	338	331
CNX Resources Corp. 7,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 065	1 098
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	57
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 133 000 USD	3 814	3 972
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 894 000 USD	2 392	2 543
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 248 000 USD	2 444	2 460
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 480 000	3 479	3 224
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 780 000	2 780	2 558
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	2 200 000 USD	2 705	2 976
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 256	2 238
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	165	–	–
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 450 000 USD	3 064	2 767
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 541 500 USD	1 997	1 694
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 462	2 197
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 847	2 715
CONSOL Energy Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	22 400 USD	27	30
CONSOL Energy Inc. 11,00 % 15-11-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	149 000 USD	190	207
Constellation SE 3,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	747	716
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 106	1 075
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 099	3 133
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 420 000	3 426	2 561
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 616	1 630
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 663 000 USD	2 224	1 948
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 304 000 USD	2 780	2 761
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 764	1 588
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	17
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 984	3 048
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 780	2 280
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 035	632
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 783	1 443
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	4 487	3 896
Dana Inc. 3,00 % 15-07-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 185	914
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	552	518
Dana Inc. 4,50 % 15-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 622	1 522
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 420 000 USD	3 175	2 585
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	481	515
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 573	1 619
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 689	225
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 245 000 USD	2 373	40
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	1 739	2 017
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	737 536 USD	916	995
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	992 500 USD	1 229	1 222
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	751 973 USD	927	998
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 217 000 USD	2 802	2 672

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	54
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	45
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	64
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	17
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	492 188 USD	604	645
East West Manufacturing LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	110 476 USD	139	132
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	751 929 USD	947	895
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	908	747
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 352 000 USD	3 833	3 512
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	60 000 EUR	88	75
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	1 313 000 USD	1 633	1 654
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	275	246
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 462 000 USD	5 109	5 080
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 692 000 USD	2 068	1 970
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	9
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	531 611 USD	663	565
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 050 995 USD	1 312	1 191
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 307	1 186
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 330 000	11 495	10 508
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 080 000	4 640	4 001
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	3 017 000 USD	3 021	3 190
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	799	639
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 494	2 728
EQT Corp. 5,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 663	2 572
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	146	132
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	421 255 USD	533	547
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 897 000 USD	2 010	2 139
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 987 000 USD	5 096	5 068
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 541 000 USD	3 179	3 224
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 476 000 USD	6 696	6 882
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	272
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	330	291
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 381	2 322
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	968 750 USD	1 181	1 232
Foot Locker Inc. 4,00 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 913	1 702
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 120 000	6 120	5 444
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 817 000 USD	2 908	2 989
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 280	2 278
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Foundation Building Materials 6,00 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	588	495
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 768 USD	124	33
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	94 895 USD	68	3
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	977	915
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 205 000 USD	6 215	5 590
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	627 000 USD	735	792
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	590	549
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 359 000 USD	2 822	2 870
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 189	1 203
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 135	1 129
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 685 000 USD	2 239	2 238

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 017	995
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	251
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 837	2 539
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 010 000	4 848	4 246
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 620 000 USD	7 949	7 751
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026 144A	Bésil	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 422	1 291
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	660 000 USD	828	844
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	89	71
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	26 000	23	23
Gouvernement du Japon 0 % 15-05-2023	Japon	Gouvernements étrangers	272 050 000 JPY	2 784	2 773
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	10 000 000 MXN	598	678
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	80	71
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	8	8
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 074	961
Graphic Packaging International LLC 3,75 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	647	617
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 570	2 392
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 574 000 USD	4 428	3 181
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	27	27
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	24	24
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 EUR	2 231	1 923
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	880	901
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 592 000 USD	2 035	1 773
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 121 000 USD	6 606	6 182
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 803	1 726
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	205 000	206	188
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	37
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	63 000	65	56
Hess Midstream Operations LP 5,63 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	662	689
Hidrovias do Brasil SA 4,95 % 08-02-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	445	345
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 127 000 USD	4 019	4 035
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	36
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	163	143
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 670 000 USD	5 088	5 043
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	2 059 650 USD	2 597	2 515
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	89
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	408 965 USD	514	470
INEOS Quattro Finance 2 PLC 3,38 % 15-01-2026 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 784	1 772
INEOS Quattro Finance PLC 2,50 % 15-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000 EUR	1 080	937
INEOS Quattro Finance PLC 3,75 % 15-07-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 445 000 EUR	1 853	1 843
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 343 000 USD	3 961	3 885
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 015 000	12 803	11 595
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 339	3 029
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 08-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	15 487 USD	20	20
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 EUR	2 233	2 146
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 378 000 USD	1 457	1 378
Iris Holdings Inc. 8,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 155	1 142
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 365	1 423
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 179	1 111
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 804	3 468
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	1 241	1 133
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	61
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 032 000 USD	4 640	4 603
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 626 702 USD	2 085	2 001
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 256 000 USD	1 358	1 404
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 736 000 USD	8 363	8 365

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	212 933 USD	266	224
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	827 400 USD	1 017	1 032
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	861	364
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	481	189
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	2 197	598
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	494	102
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	103
KB Home 7,25 % 15-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 282	1 376
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	140
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 320 000	12 855	11 829
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	632	619
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 263 000 EUR	2 918	2 776
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 593 000 EUR	4 866	3 085
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 343 000 USD	1 604	964
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	120 000 EUR	176	159
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 663 000 USD	3 292	3 305
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 005 000	2 969	2 892
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 774 000	1 771	1 527
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 887 000 USD	2 450	2 493
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 359 000 USD	1 854	1 778
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 730	1 630
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	680	682
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 341 000 USD	1 599	1 550
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 697 000 USD	6 683	7 036
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 470 000	2 499	1 893
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	264	152
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	37
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	417 769 USD	514	427
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	692	527
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 197	843
Les Compagnies Loblaw Ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	439	401
Les Compagnies Loblaw Ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	113
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 495 000 USD	4 382	1 722
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	625 600 USD	799	488
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	57
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	455 400 USD	566	604
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	512 082 EUR	754	650
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	973 097 USD	1 187	1 068
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	390 806 USD	477	438
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	434	357
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 138 500 USD	1 351	1 301
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	104
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	201
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 881	1 853
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	720	724
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	69 000 USD	86	79
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 526 000 USD	2 728	3 027
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 805	1 822
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 788 000 USD	3 375	3 393

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{re} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 342 000 USD	1 796	1 817
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 438 000 USD	3 243	3 050
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 355	3 146
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 862 000 USD	2 225	2 282
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 355 000 USD	4 430	4 647
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000 USD	2 209	2 246
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	771	704
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 939 000 USD	8 405	8 340
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 519	1 491
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 280	3 354
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	855 000 USD	826	799
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 410 000 USD	10 711	9 221
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 014	942
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	468	498
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 438 000 USD	1 820	1 687
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 484 000 USD	3 058	2 919
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 645 000 USD	2 020	1 917
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 552 000 USD	5 019	5 066
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 109 000 USD	5 944	5 867
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	643	675
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	310	357
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 530 000	2 536	1 885
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	79
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 EUR	2 303	2 123
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	138
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 820 000 USD	6 254	5 595
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	197	159
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	130
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	255	235
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 624	5 732
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 751	2 770
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	545	498
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 761 000 USD	2 082	2 020
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	577	556
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	911	843
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 287 000 USD	1 802	1 749
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 842	1 854
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	5 984	5 719
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 322 000	7 184	6 368
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 657 000 USD	3 615	3 488
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 317 000	4 319	4 215
Patrimonio Autónomo Unión del Sur 6,66 % 28-02-2041, obligations indexées sur l'inflation	Colombie	Sociétés – Non convertibles	15 566 319 COP	1 448	1 384
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	334	315
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 190 000	6 922	6 001
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 132 000 USD	4 728	5 026
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	575	553
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	225	115
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 994 000 USD	3 753	3 229
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 471 000 USD	1 756	1 867
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 922 000 USD	2 101	2 086
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 698	2 778
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	323 466 USD	411	403
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 339	3 417
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 024 850 USD	1 269	1 139
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 001 000 USD	1 310	540
Range Resources Corp. 4,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 778	2 743

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	33 874 USD	45	29
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	690 951 USD	862	695
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	34
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	236	224
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	38
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 042 000	6 042	5 520
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 450 000 USD	8 186	7 656
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	45
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	140	144
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	67	67
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 627 000	1 590	1 517
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 963 000	3 653	3 491
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 399	2 071
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 310 000 USD	2 655	2 760
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	674	721
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Bésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 635	1 407
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 200	2 096
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027, rachetables 2022 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	702	697
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	104
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	75
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	58
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	847 100 USD	1 047	1 109
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 217 000 USD	5 651	5 749
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 477	6 461
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	898 000 USD	1 130	947
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	118 966 USD	152	159
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	793 024 USD	1 007	987
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	539	523
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000	4 225	4 134
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 605 000 USD	3 353	3 018
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	77	66
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 590 000 EUR	2 303	2 191
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	550 200 USD	683	499
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 776	1 739
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 347 000 USD	1 336	1 260
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	345 308 USD	425	446
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 814 952	3 785	5 307
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	180 000	179	158
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 346	1 352
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 529	2 366
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 491	1 383
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	645 283 USD	795	853
Spanish Broadcasting System Inc. 9,75 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	925 000 USD	1 164	850
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	632 000 USD	778	801
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 477	2 458
Standard Industries Inc. 3,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 436	2 176
Starbucks Corp. 2,55 % 15-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 560 000 USD	1 748	1 835

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	62
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 999 000 USD	731	652
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	179	196
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 629	2 562
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	48 706 USD	61	66
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 899	3 480
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 615 000 USD	3 372	3 178
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 214	1 218
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	697	689
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	760	629
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 155 000	5 932	5 874
Targa Resources Partners LP 6,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	417	416
TEGNA Inc. 4,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 692	1 642
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 913	1 763
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	555	324
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 164	696
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	66
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	109	112
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 566 000 USD	4 580	4 610
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 525 000 USD	1 916	1 859
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 593	2 720
Tenet Healthcare 4,88 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 627 000 USD	2 189	2 160
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 756 000 USD	4 523	4 602
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	176
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 360 000 USD	4 568	4 348
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	376
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	451
Tervita Corp. 11,00 % 01-12-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	655
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	596	616
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	611
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	816	851
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 747	1 824
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	691 000 USD	773	926
Thevelia (US) LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	863 475 USD	1 079	1 140
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	645 000 EUR	917	837
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	383	351
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000 USD	2 243	2 315
TopBuild Corp. 3,63 % 15-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 115	1 173
TopBuild Corp. 4,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 320 000 USD	2 947	2 693
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	325	293
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	364	274
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	8 000	6 850
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6,38 % 20-09-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 899	1 007
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	32
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	101	100
TransAlta Corp. 7,75 % 15-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 193	3 417
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	339
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 395 000	8 444	7 559
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	69
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	620 000 USD	776	774
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	2 185	2 149
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 933 000 USD	3 691	3 186
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 790 000 USD	6 427	6 649
Uber Technologies Inc. 6,25 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	543
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	522	514

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Uniti Group LP 10,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 358	1 338
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 855	1 780
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 000	1 884
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	193 985 USD	243	247
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	625 141 USD	556	578
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	720	681
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	30	30
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	473 711 USD	582	628
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 032 000 USD	2 663	2 776
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000	205	185
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 017 000 USD	7 568	7 452
Vertical Holdco GmbH 7,63 % 15-07-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	238
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 457	1 733
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 276	945
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 700	2 431
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 574	2 427
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 270 000 USD	4 570	4 274
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 386 000	11 100	10 055
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	2 903	2 755
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 960 000	6 256	5 561
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	519	482
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	631	561
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 987 000 USD	4 253	4 293
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 646	1 740
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 178	2 107
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 100 000 USD	4 014	3 572
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 686	1 590
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 069	680
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	511	221
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	613	470
Walmart Inc. 1,80 % 22-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	2 961	3 065
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	526 842 USD	654	641
Weatherford International Ltd. 6,50 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 281	1 355
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 090 000 USD	7 532	8 370
WeWork Inc. 5,00 % 10-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 525 000 USD	1 667	1 055
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	862 400 USD	1 082	992
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	1 979 000	1 710	1 850
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 659	3 712
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	452 205 USD	566	572
Wyndham Destinations Inc. 6,63 % 31-07-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	704	707
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	862	763
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 450 000 USD	1 736	1 941
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 020	1 779
Total des obligations				1 003 668	938 963

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 \$)
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 205	264	143
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 284	198	217
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 224	280	230
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 460	568	603
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 550	282	236
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	30 329	772	621
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	33 384	825	736
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 794	145	130
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	73 226	559	297
California Resources Corp., bons de souscription éch. 27-10-2024	États-Unis	Énergie	617	–	7
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	30 980	574	605
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	17 300	356	346
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	192 001	2 274	2 650
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	1 612	381	–
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	107 400	26	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	27 226	690	611
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	186 070	4 652	3 466
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	26 880	411	406
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	19 760	301	336
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	2 700	25	6
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 947	17	18
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	1	–	–
iHeartMedia Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	8 789	–	46
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	1 396	10	14
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	1 396	6	13
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	13 338	572	433
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 325	22	13
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	40 458	1 054	922
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	40 637	815	748
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	–
Secure Energy Services Inc.	Canada	Énergie	1 146	8	7
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	296 805	435	953
Stearns Holdings LLC, cat. B	États-Unis	Services financiers	31 111	68	101
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	45 943	637	593
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 620	665	671
Total des actions				18 450	16 178
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				266	64
Total des options				266	64
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	90 181	8 057	7 315
¹ FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 139 399	22 674	19 616
Total des fonds/billets négociés en bourse				30 731	26 931
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 022 917	30 230	30 838
Total des fonds communs de placement				30 230	30 838

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 \$)
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	980	10 333	10 902
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	1 480	6 826	6 826
Total des fonds privés				17 159	17 728
Coûts de transaction				(9)	–
Total des placements				1 100 495	1 030 702
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 563)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					67 168
Autres éléments d'actif moins le passif					14 765
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 109 072

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

⁴ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	89,3
<i>Obligations</i>	89,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Fonds privés	1,6
Actions	1,5
<i>Actions</i>	1,5
<i>Options achetées</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	50,2
Canada	29,0
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autre	2,9
Luxembourg	1,7
Royaume-Uni	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Brésil	1,2
Pays-Bas	1,1
Chine	0,9
Mexique	0,8
France	0,7
Colombie	0,6
Espagne	0,6
Italie	0,5
Israël	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	39,5
Obligations de sociétés – Énergie	16,4
Obligations de sociétés – Services financiers	9,2
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Obligations de sociétés – Infrastructure	6,0
Prêts à terme	4,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	2,0
Obligations de sociétés – Autres	1,7
Fonds privés	1,6
Services financiers	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Obligations d'État étrangères	1,0
Obligations fédérales	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Énergie	0,1
Autre	(0,2)

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	87,4
Trésorerie et placements à court terme	7,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Actions	2,0
Fonds privés	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	49,6
Canada	25,2
Trésorerie et placements à court terme	7,2
Autre	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Luxembourg	2,0
Royaume-Uni	2,0
Pays-Bas	1,6
Mexique	1,0
Brésil	1,0
Chine	1,0
Colombie	0,8
France	0,7
Israël	0,6
Chili	0,5
Espagne	0,4
Uruguay	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Énergie	15,4
Prêts à terme	13,3
Autre	11,1
Obligations de sociétés – Médias	8,5
Trésorerie et placements à court terme	7,2
Obligations de sociétés – Soins de santé	7,1
Obligations de sociétés – Industrie de base	4,9
Obligations de sociétés – Télécommunications	4,9
Obligations de sociétés – Biens d'équipement	4,7
Obligations de sociétés – Services publics	3,7
Obligations de sociétés – Commerce de détail	3,3
Obligations de sociétés – Technologie et électronique	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,8
Obligations de sociétés – Biens de consommation	2,7
Obligations de sociétés – Services financiers	2,6
Obligations de sociétés – Services	2,6
Obligations de sociétés – Services bancaires	2,0

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
SPDR S&P 500 ETF Trust	105	Vente	21 avril 2023	365,00 USD	39	5
SPDR S&P 500 ETF Trust	515	Vente	21 avril 2023	380,00 USD	227	59
Total des options					266	64

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(74)	13 juin 2023	145,44 JPY	(111 696)	–	(1 986)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(82)	21 juin 2023	135,80 USD	(15 653)	–	(589)
Total des contrats à terme standardisés				(127 349)	–	(2 575)

* 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 \$)
AA	594 CAD	(8 615) MXN	14 avril 2023	(594)	(644)	–	(50)
A	19 CAD	(278) MXN	14 avril 2023	(19)	(21)	–	(2)
A	28 610 CAD	(21 413) USD	21 avril 2023	(28 610)	(28 938)	–	(328)
A	530 EUR	(782) CAD	24 avril 2023	782	778	–	(4)
A	1 389 CAD	(952) EUR	28 avril 2023	(1 389)	(1 397)	–	(8)
A	657 CAD	(450) EUR	28 avril 2023	(657)	(660)	–	(3)
A	6 214 CAD	(4 640) USD	28 avril 2023	(6 214)	(6 269)	–	(55)
A	3 171 CAD	(2 310) USD	28 avril 2023	(3 171)	(3 121)	50	–
A	22 956 EGP	(534) USD	9 mai 2023	723	687	–	(36)
A	42 767 EGP	(996) USD	15 mai 2023	1 347	1 266	–	(81)
AA	2 827 CAD	(272 330) JPY	17 mai 2023	(2 827)	(2 791)	36	–
AA	272 330 JPY	(2 764) CAD	17 mai 2023	2 764	2 791	27	–
A	6 777 CAD	(4 722) EUR	19 mai 2023	(6 777)	(6 936)	–	(159)
A	16 023 CAD	(12 000) USD	19 mai 2023	(16 023)	(16 205)	–	(182)
AA	29 840 CAD	(22 349) USD	19 mai 2023	(29 840)	(30 181)	–	(341)
AA	27 093 CAD	(20 284) USD	19 mai 2023	(27 093)	(27 393)	–	(300)
AA	13 613 CAD	(10 170) USD	19 mai 2023	(13 613)	(13 734)	–	(121)
AA	4 017 CAD	(3 000) USD	19 mai 2023	(4 017)	(4 052)	–	(35)
AA	49 181 CAD	(36 888) USD	19 mai 2023	(49 181)	(49 816)	–	(635)
A	6 120 USD	(8 168) CAD	19 mai 2023	8 168	8 265	97	–
AA	3 870 USD	(5 233) CAD	19 mai 2023	5 233	5 226	–	(7)
AA	23 011 CAD	(16 880) USD	19 mai 2023	(23 011)	(22 796)	215	–
AA	1 360 USD	(1 862) CAD	19 mai 2023	1 862	1 837	–	(25)
A	57 120 CAD	(42 800) USD	26 mai 2023	(57 120)	(57 794)	–	(674)
AA	4 005 CAD	(3 000) USD	26 mai 2023	(4 005)	(4 051)	–	(46)
A	11 532 CAD	(8 440) USD	26 mai 2023	(11 532)	(11 396)	136	–
AA	10 469 CAD	(7 603) USD	26 mai 2023	(10 469)	(10 266)	203	–
AA	15 157 CAD	(10 538) EUR	2 juin 2023	(15 157)	(15 487)	–	(330)
A	70 195 CAD	(52 171) USD	2 juin 2023	(70 195)	(70 438)	–	(243)
A	70 047 CAD	(52 130) USD	2 juin 2023	(70 047)	(70 382)	–	(335)
A	165 226 CAD	(121 620) USD	9 juin 2023	(165 226)	(164 186)	1 040	–
AA	11 529 CAD	(8 440) USD	9 juin 2023	(11 529)	(11 394)	135	–
A	6 865 CAD	(5 000) USD	9 juin 2023	(6 865)	(6 750)	115	–
A	2 635 CAD	(1 950) USD	9 juin 2023	(2 635)	(2 632)	3	–
AA	70 082 CAD	(51 227) USD	23 juin 2023	(70 082)	(69 139)	943	–
AA	7 435 CAD	(5 500) USD	23 juin 2023	(7 435)	(7 423)	12	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						3 012	(4 000)

Total des actifs dérivés

3 012

Total des passifs dérivés

(6 575)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 : 20 mai 2009

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 des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 des séries F et F5 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 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 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 des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F8, J et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série I ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds seulement en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition. 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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	5 138		12 962	
Valeur des biens reçus en garantie	5 413		14 485	
	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	126	100,0	223	100,0
Impôt retenu à la source	(16)	(12,7)	(50)	(22,4)
	110	87,3	173	77,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(20)	(15,9)	(31)	(13,9)
Revenu tiré du prêt de titres	90	71,4	142	63,7

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 supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé de sociétés américaines et canadiennes.

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	711 025	20 025	(675 570)	55 480				
JPY	2 773	2 378	(1 986)	3 165				
EGP	–	–	1 953	1 953				
COP	1 384	–	–	1 384				
EUR	23 779	566	(23 702)	643				
CNY	–	185	–	185				
MXN	678	22	(665)	35				
RUB	–	20	–	20				
Total	739 639	23 196	(699 970)	62 865				
% de l'actif net	66,7	2,1	(63,1)	5,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 642)	(0,3)	3 642	0,3

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)

ii. Risque de change (suite)

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	733 754	9 257	(640 445)	102 566				
EUR	27 362	1 406	(26 455)	2 313				
COP	1 504	–	–	1 504				
MXN	737	–	–	737				
RUB	406	18	–	424				
CNY	–	185	–	185				
Total	763 763	10 866	(666 900)	107 729				
% de l'actif net	67,4	1,0	(58,9)	9,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 386)	(0,5)	5 386	0,5

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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.

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	6 458	(127 349)				
1 an à 5 ans	279 604	–				
5 ans à 10 ans	466 829	–				
Plus de 10 ans	186 072	–				
Total	938 963	(127 349)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(40 031)	(3,6)	40 031	3,6

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	8 421	–				
1 an à 5 ans	255 813	–				
5 ans à 10 ans	547 674	–				
Plus de 10 ans	112 654	–				
Total	924 562	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(39 334)	(3,5)	39 334	3,5

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)

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 2,5 % de l'actif net du Fonds (1,4 % 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	0,4	0,1
AA	3,3	0,1
A	0,8	0,4
BBB	13,3	7,8
Inférieure à BBB	60,0	66,0
Sans note	6,9	7,2
Total	84,7	81,6

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du 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	–	938 963	–	938 963	3 384	920 772	406	924 562
Actions	15 443	–	735	16 178	20 995	46	952	21 993
Options	–	64	–	64	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	26 931	–	–	26 931	69 389	–	–	69 389
Fonds communs de placement	30 838	–	–	30 838	–	–	–	–
Fonds privés	–	–	17 728	17 728	–	–	7 161	7 161
Actifs dérivés	–	3 012	–	3 012	–	12 310	–	12 310
Passifs dérivés	(2 575)	(4 000)	–	(6 575)	–	(189)	–	(189)
Placements à court terme	–	45 759	–	45 759	–	68 085	–	68 085
Total	70 637	983 798	18 463	1 072 898	93 768	1 001 024	8 519	1 103 311

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 close le 31 mars 2023, des obligations d'une juste valeur de 3 267 \$ (néant en 2022) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes les 31 mars 2023 et 2022 :

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	952	406	7 161	8 519	153	–	–	153
Achats	–	–	10 287	10 287	874	22 043	6 872	29 789
Ventes	–	(6 920)	–	(6 920)	–	–	–	–
Transferts entrants	16	–	–	16	93	–	–	93
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(4 203)	–	(4 203)	–	–	–	–
Latent(e)s	(233)	10 717	280	10 764	(168)	(21 637)	289	(21 516)
Solde, à la clôture	735	–	17 728	18 463	952	406	7 161	8 519
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(233)	–	280	47	11	(21 637)	289	(21 337)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

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'établissent comme suit :

	31 mars 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	31	32
Autres fonds gérés par le gestionnaire	550 155	592 121
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	529 332	505 523

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	498	(481)	–	17
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 066)	481	5 643	2 058
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 568)	–	5 643	2 075

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4 160	(115)	–	4 045
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(115)	115	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	4 045	–	–	4 045

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,7	7 315
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	8,0	19 616
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	51,0	30 838
Northleaf Private Credit II LP	1,3	10 902
Sagard Credit Partners II LP	1,9	6 826

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)	1,0	5 388
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,4	9 337
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	8,8	21 034
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	21,9	10 055
Northleaf Private Credit II LP	1,2	5 742
Sagard Credit Partners II LP	1,4	1 419
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond ETF	0,4	23 575

j) Engagement

Le tableau ci-après résume les placements et l'engagement d'investissement total du Fonds dans des fonds privés :

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	10 902	9 798	5 742	9 798
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	6 826	14 798	1 419	14 798

¹⁾ Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

²⁾ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

k) Fusion de fonds

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion du Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 4 juin 2021. La fusion a été réalisée en échangeant l'actif net du Fonds dissous de 195 949 \$, soit la juste valeur au 4 juin 2021, pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché, comme suit :

Séries du Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série A	2
Série AR	Série AR	1
Série CL	Série CL	86
Série D	Série D	1
Série F	Série F	21
Série F5	Série F5	0,2
Série F8	Série F8	0,2
Série IG	Série IG	4 759
Série O	Série O	571
Série PWR	Série PWR	8
Série PWFB	Série PWFB	0,1
Série R	Série R	13 241
Série SC	Série SC	14
Série T8	Série T8	1
Série FB	Série FB	1
Série PWX	Série PWX	0,1
Série PW	Série PW	23
Série PWT8	Série PWT8	1

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.