

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 de revenu fixe sans contraintes Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

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

Le 31 mars 2023, KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. a été nommé auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu fixe sans contraintes 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	2 784 378	2 877 612	Série A	8,59	9,01	38 686	49 080
Trésorerie et équivalents de trésorerie	93 122	298 784	Série AR	8,62	9,05	4 721	3 879
Intérêts courus à recevoir	26 872	23 590	Série CL	8,73	9,15	51 084	56 929
Dividendes à recevoir	12	12	Série D	8,75	9,16	1 934	1 004
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 277	146 946	Série F	8,67	9,09	706 763	722 604
Sommes à recevoir pour titres émis	7 310	1 746	Série F8	9,78	10,73	2 001	2 387
Sommes à recevoir du gestionnaire	494	86	Série FB	8,95	9,39	1 143	1 021
Marge sur instruments dérivés	53 537	–	Série IG	8,70	9,12	387 796	562 136
Actifs dérivés	4 610	51 854	Série O	8,59	9,00	27 207	50 083
Total de l'actif	2 973 612	3 400 630	Série PW	8,70	9,13	212 217	240 649
			Série PWF8	8,44	8,85	8 163	7 690
			Série PWR	8,81	9,24	2 366	1 700
			Série PWT8	9,18	10,12	2 264	3 586
			Série PWX	9,34	9,79	7 314	9 734
			Série R	8,73	9,15	695 783	715 837
			Série S	8,78	9,20	628 029	722 116
			Série SC	8,81	9,24	126 981	135 246
			Série S8	8,35	9,22	1 258	1 121
			Série T8	8,24	9,14	663	1 109
			Série LB	8,85	9,28	207	156
			Série LF	8,85	9,28	312	197
			Série LW	8,85	9,28	1 255	1 220
						2 908 147	3 289 484
PASSIF							
Passifs courants							
Sommes à payer pour placements achetés	17 228	92 378					
Sommes à payer pour titres rachetés	7 073	3 353					
Sommes à payer au gestionnaire	31	33					
Obligation pour options vendues	1 326	2 458					
Marge sur instruments dérivés	–	9 660					
Passifs dérivés	39 807	3 264					
Total du passif	65 465	111 146					
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 908 147	3 289 484					

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 \$
Revenus		
Dividendes	9 724	10 400
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	145 086	134 658
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(143 929)	(51 222)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(14 826)	(178 709)
Revenu tiré du prêt de titres	505	337
Revenu provenant des rabais sur les frais	1 365	1 204
Total des revenus (pertes)	(2 075)	(83 332)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	8 742	10 828
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)
Frais d'administration	1 898	2 338
Intérêts débiteurs	43	72
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 546	1 046
Frais du comité d'examen indépendant	10	10
Autre	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	12 238	14 292
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	12 238	14 292
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(14 313)	(97 624)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	283	13
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(14 596)	(97 637)

	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
Série A	(0,19)	(0,37)	(924)	(2 258)
Série AR	(0,09)	(0,41)	(42)	(170)
Série CL	0,02	(0,25)	122	(1 473)
Série D	0,01	(0,35)	2	(46)
Série F	(0,08)	(0,30)	(5 637)	(24 622)
Série F8	(0,04)	(0,16)	(8)	(59)
Série FB	(0,06)	(0,35)	(5)	(39)
Série IG	(0,06)	(0,22)	(2 888)	(13 866)
Série O	(0,07)	(0,25)	(287)	(1 364)
Série PW	(0,13)	(0,35)	(3 115)	(9 716)
Série PWFB	(0,06)	(0,33)	(51)	(266)
Série PWR	(0,05)	(0,44)	(9)	(68)
Série PWT8	(0,15)	(0,37)	(41)	(151)
Série PWX	(0,12)	(0,24)	(97)	(239)
Série R	0,02	(0,30)	1 217	(19 433)
Série S	(0,01)	(0,23)	(1 063)	(18 217)
Série SC	(0,12)	(0,37)	(1 719)	(5 488)
Série S8	(0,10)	(0,25)	(12)	(46)
Série T8	(0,25)	(0,45)	(24)	(53)
Série LB	(0,09)	(0,46)	(1)	(6)
Série LF	(0,01)	(0,35)	–	(9)
Série LW	(0,13)	(0,38)	(14)	(48)
			(14 596)	(97 637)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	3 289 484	3 274 727	49 080	54 286	3 879	3 829	56 929	53 259	1 004	1 727
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(14 596)	(97 637)	(924)	(2 258)	(42)	(170)	122	(1 473)	2	(46)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(133 923)	(126 412)	(1 378)	(1 328)	(134)	(91)	(2 535)	(2 339)	(54)	(36)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(362)	(683)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(134 288)	(127 098)	(1 378)	(1 328)	(134)	(91)	(2 535)	(2 339)	(54)	(36)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	569 135	868 716	4 885	19 461	1 752	1 495	11 868	19 389	1 108	566
Réinvestissement des distributions	89 639	92 617	1 328	1 262	134	91	-	168	26	17
Paiements au rachat de titres	(891 227)	(721 841)	(14 305)	(22 343)	(868)	(1 275)	(15 300)	(12 075)	(152)	(1 224)
Total des opérations sur les titres	(232 453)	239 492	(8 092)	(1 620)	1 018	311	(3 432)	7 482	982	(641)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(381 337)	14 757	(10 394)	(5 206)	842	50	(5 845)	3 670	930	(723)
À la clôture	2 908 147	3 289 484	38 686	49 080	4 721	3 879	51 084	56 929	1 934	1 004
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			5 447	5 639	429	396	6 221	5 447	110	176
Émis			567	2 032	202	157	1 365	2 006	126	59
Réinvestissement des distributions			155	133	16	10	-	17	3	2
Rachetés			(1 664)	(2 357)	(100)	(134)	(1 737)	(1 249)	(18)	(127)
Titres en circulation, à la clôture			4 505	5 447	547	429	5 849	6 221	221	110

	Série F		Série F8		Série FB		Série IG		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	722 604	754 579	2 387	6 797	1 021	948	562 136	623 132	50 083	48 747
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5 637)	(24 622)	(8)	(59)	(5)	(39)	(2 888)	(13 866)	(287)	(1 364)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(27 029)	(26 180)	(91)	(143)	(43)	(35)	(21 082)	(24 750)	(1 876)	(2 156)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(116)	(231)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(27 030)	(26 182)	(207)	(374)	(43)	(35)	(21 082)	(24 750)	(1 876)	(2 156)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	319 076	317 353	939	537	633	614	2 676	11 324	8 041	18 257
Réinvestissement des distributions	20 164	19 279	37	100	43	35	21 082	24 750	1 875	2 044
Paiements au rachat de titres	(322 414)	(317 803)	(1 147)	(4 614)	(506)	(502)	(174 128)	(58 454)	(30 629)	(15 445)
Total des opérations sur les titres	16 826	18 829	(171)	(3 977)	170	147	(150 370)	(22 380)	(20 713)	4 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(15 841)	(31 975)	(386)	(4 410)	122	73	(174 340)	(60 996)	(22 876)	1 336
À la clôture	706 763	722 604	2 001	2 387	1 143	1 021	387 796	562 136	27 207	50 083
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	79 507	77 706	222	562	109	95	61 630	63 935	5 563	5 067
Émis	36 818	33 021	94	45	71	61	314	1 178	942	1 912
Réinvestissement des distributions	2 335	2 016	4	9	5	4	2 431	2 579	219	216
Rachetés	(37 133)	(33 236)	(115)	(394)	(57)	(51)	(19 826)	(6 062)	(3 557)	(1 632)
Titres en circulation, à la clôture	81 527	79 507	205	222	128	109	44 549	61 630	3 167	5 563

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	240 649	257 697	7 690	5 883	1 700	1 260	3 586	4 573	9 734	11 034
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 115)	(9 716)	(51)	(266)	(9)	(68)	(41)	(151)	(97)	(239)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(7 965)	(7 323)	(307)	(256)	(69)	(43)	(83)	(125)	(368)	(423)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(137)	(266)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(7 967)	(7 324)	(307)	(256)	(69)	(43)	(220)	(391)	(368)	(423)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	47 389	94 443	2 767	4 749	987	753	514	913	2 527	2 118
Réinvestissement des distributions	7 448	6 783	303	252	69	43	123	265	345	401
Paiements au rachat de titres	(72 187)	(101 234)	(2 239)	(2 672)	(312)	(245)	(1 698)	(1 623)	(4 827)	(3 157)
Total des opérations sur les titres	(17 350)	(8)	831	2 329	744	551	(1 061)	(445)	(1 955)	(638)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(28 432)	(17 048)	473	1 807	666	440	(1 322)	(987)	(2 420)	(1 300)
À la clôture	212 217	240 649	8 163	7 690	2 366	1 700	2 264	3 586	7 314	9 734
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	26 369	26 429	869	622	184	128	354	399	995	1 055
Émis	5 435	9 773	327	506	111	77	56	81	268	206
Réinvestissement des distributions	859	707	36	27	8	4	13	24	37	39
Rachetés	(8 277)	(10 540)	(265)	(286)	(35)	(25)	(176)	(150)	(517)	(305)
Titres en circulation, à la clôture	24 386	26 369	967	869	268	184	247	354	783	995

	Série R		Série S		Série SC		Série S8		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	715 837	521 028	722 116	778 014	135 246	143 164	1 121	2 461	1 109	870
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 217	(19 433)	(1 063)	(18 217)	(1 719)	(5 488)	(12)	(46)	(24)	(53)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(33 922)	(25 725)	(32 366)	(31 423)	(4 504)	(3 914)	(38)	(50)	(23)	(27)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(62)	(112)	(47)	(74)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(33 922)	(25 725)	(32 366)	(31 423)	(4 504)	(3 914)	(100)	(162)	(70)	(101)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	78 468	251 274	33 848	41 338	50 566	82 419	577	311	18	635
Réinvestissement des distributions	-	1 919	32 366	31 423	4 171	3 592	64	137	5	11
Paiements au rachat de titres	(65 817)	(13 226)	(126 872)	(79 019)	(56 779)	(84 527)	(392)	(1 580)	(375)	(253)
Total des opérations sur les titres	12 651	239 967	(60 658)	(6 258)	(2 042)	1 484	249	(1 132)	(352)	393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(20 054)	194 809	(94 087)	(55 898)	(8 265)	(7 918)	137	(1 340)	(446)	239
À la clôture	695 783	715 837	628 029	722 116	126 981	135 246	1 258	1 121	663	1 109
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	78 222	53 284	78 460	79 109	14 638	14 504	122	235	121	84
Émis	9 017	26 091	3 856	4 246	5 735	8 436	67	32	1	62
Réinvestissement des distributions	-	199	3 702	3 245	475	370	8	14	1	1
Rachetés	(7 573)	(1 352)	(14 517)	(8 140)	(6 433)	(8 672)	(46)	(159)	(43)	(26)
Titres en circulation, à la clôture	79 666	78 222	71 501	78 460	14 415	14 638	151	122	80	121

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	156	102	197	180	1 220	1 157
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	(6)	–	(9)	(14)	(48)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(6)	(4)	(9)	(8)	(41)	(33)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(4)	(9)	(8)	(41)	(33)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	133	175	150	102	213	490
Réinvestissement des distributions	6	4	9	8	41	33
Paievements au rachat de titres	(81)	(115)	(35)	(76)	(164)	(379)
Total des opérations sur les titres	58	64	124	34	90	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	51	54	115	17	35	63
À la clôture	207	156	312	197	1 255	1 220
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	17	10	21	18	131	117
Émis	14	19	17	10	24	49
Réinvestissement des distributions	1	–	1	1	5	3
Rachetés	(9)	(12)	(4)	(8)	(18)	(38)
Titres en circulation, à la clôture	23	17	35	21	142	131

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	(14 596)	(97 637)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	184 909	61 440
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	14 826	178 709
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(147)
Achat de placements	(1 742 963)	(2 589 700)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 786 891	2 373 641
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(57 227)	8 148
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(9 662)	9 658
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	162 178	(55 888)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	533 305	822 545
Paiements au rachat de titres	(857 241)	(676 942)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(44 649)	(34 481)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(368 585)	111 122
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(206 407)	55 234
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	298 784	244 388
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	745	(838)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	93 122	298 784
Trésorerie	93 122	92 719
Équivalents de trésorerie	–	206 065
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	93 122	298 784
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	9 724	10 450
Impôts étrangers payés	283	13
Intérêts reçus	141 804	133 608
Intérêts versés	43	72

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	925
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	124	120
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	327	315
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 050 000 USD	5 936	5 419
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 992 500 USD	3 717	3 765
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	120	115
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 472	3 031
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	749
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 006 000	1 962	1 808
Albion Financing Ltd. 2 SARL 8,75 % 15-04-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 443 000 USD	4 262	4 043
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 610 000	10 485	8 548
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 195 000 USD	12 691	13 258
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 799 000 EUR	2 650	2 184
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 601 000 USD	13 020	12 878
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 812 000 USD	14 843	14 489
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 146 000 USD	2 786	2 598
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	5 079
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 748
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 262	3 682
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	3 160 000 EUR	4 559	4 294
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 USD	4 761	3 875
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 047	1 979
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 475	2 526
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 861	1 901
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 971 000 USD	4 142	4 184
América Móvil SAB de CV 5,38 % 04-04-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	886	864
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 011 301 USD	4 064	278
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	628
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 941 000 USD	5 387	5 557
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 197 000 USD	17 911	17 431
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 590 000 USD	5 267	5 053
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 530 000 USD	12 396	11 847
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 356	3 990
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	851
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 278	4 384
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	1 401 000 USD	1 889	1 829
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 635 254 USD	2 171	1 692
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 580 000 USD	3 201	2 727
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 940 000 USD	9 960	9 579
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 338 000	6 338	6 164
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 800 000 USD	3 516	3 383
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 493	2 411
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 575 000 USD	5 769	5 085
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 775 000 USD	3 452	3 648
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	263 000	256	244
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 760	2 740
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	706
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 448	1 337
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	8 844 000 USD	10 809	10 822
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 100 000	6 100	5 236
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	379 000	362	344
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 467 000	1 456	1 397
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 586	2 586
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	507	511
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 888 000	15 233	14 685
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 900 000	6 900	6 853

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	864
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 420 000	14 271	12 150
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 179 000	4 179	4 102
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 948 000	2 909	2 641
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	762 000	682	676
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	580	606
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	244	247
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	995	864
Becl SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 278	1 122
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	818	816
Black Knight InfoServ LLC					
3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 611	2 424
BlueLinx Holdings Inc. 6,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	2 894	2 664
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	2 986	2 798
Brookfield Infrastructure Finance ULC					
5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	646	663
Brookfield Infrastructure Finance ULC					
4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	917	892
Brookfield Infrastructure Finance ULC					
2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	193
Brookfield Renewable Partners ULC					
4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 203	1 155
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 275 000	5 275	4 269
Cablevision Lightpath LLC					
5,63 % 15-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 873	1 328
California Resources Corp. 7,13 % 01-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 018 000 USD	3 860	4 135
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 361 000 USD	1 582	1 489
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	784
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 611 000	2 631	2 638
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	678	690
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 065 000	7 074	6 369
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	775
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 425	1 320
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	745
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 859 000	13 113	12 628
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada					
3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 605 000	1 640	1 513
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 689 000	1 689	1 552
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	918 000	869	882
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	759
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 275	1 266
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	5 170 000 USD	5 578	5 704
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	2 751	2 311
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 487	1 253
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 460 000	9 460	9 307
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 925 000 USD	2 808	2 669
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 071 000 USD	5 086	4 172
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000	1 980	1 920
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 650 000 USD	6 163	6 008
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	650
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 918 000 USD	4 246	4 402
CCS-CMGC Holdings Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 658 030 USD	3 306	2 443
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 151	1 188
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 315 000 USD	7 691	8 179
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 296 000 USD	11 211	11 098
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 116	1 075
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 836	2 553
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	638
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	566
Charter Communications Operating LLC					
4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 780 000 USD	3 713	3 724
Charter Communications Operating LLC					
5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 790 000 USD	3 639	3 641

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 025 000 USD	10 530	10 877
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 473	1 163
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 365 000 USD	4 424	3 729
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	757	555
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	2 150 000	2 153	2 118
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	5 707	5 924
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 104 000 USD	13 054	12 508
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	985
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	781	683
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 498
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 336 000 USD	1 075	960
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 068 275 USD	3 836	1 755
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	864	851
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 367	3 011
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	978	787
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	3 743	3 855
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 436 000 USD	1 852	1 724
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	586
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 642 000 USD	3 337	3 547
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 292 000 USD	5 445	5 523
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 025	942
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 420 000	6 418	5 948
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 140 000	5 140	4 730
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	5 370 000 USD	6 603	7 264
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 290 000 USD	5 408	5 364
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	505 938	538	506
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 501	2 259
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	4 396	3 653
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 648 000 USD	4 630	4 132
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 570 000 USD	4 733	4 551
Constellium SE 3,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 168	1 080
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 915 000 USD	2 507	2 481
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 000 USD	12 395	12 533
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 657	489	465
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 997	488	466
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 090 000	8 090	6 058
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	6 475 000 USD	5 556	5 554
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 922 000 USD	4 774	4 333
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 129	2 157
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 380 000	1 375	1 256
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	924	929
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	901
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	224
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 145	6 280
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	3 115	2 542
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 619 000 USD	2 052	1 163
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 044	1 556
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 160 000 USD	13 024	11 310
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 278	1 248
Dana Inc. 4,50 % 15-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 240 000 USD	7 544	6 832
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	4 348	3 488
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	11 400 000 EUR	26 374	21 634
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 613	1 796
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 260 000 USD	5 489	395
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 905 000 USD	3 126	51
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 785 000 USD	2 864	3 446
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 074 750 USD	2 576	2 799

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	11 896 USD	15	16
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 767 000 USD	8 551	8 156
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	371
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	402
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	591	529
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	270	237
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 859 375 USD	3 507	3 747
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	4 549	3 750
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	4 738 000 USD	4 861	4 964
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	1 859 000 USD	2 312	2 341
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	6 636	6 549
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 881 000 USD	3 540	3 354
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	71
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 932 816 USD	4 929	4 182
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 013 340 USD	2 514	2 281
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 622	1 462
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	378
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	286
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	58
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	122
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 910 000	31 419	29 595
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 780 000	3 878	3 706
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	500	520
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 068 000 USD	1 067	1 129
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	613
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 449 000 USD	5 210	5 822
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	455
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	798
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	824
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 208	1 083
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 699 000 USD	2 860	3 044
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 824 000 USD	19 039	19 130
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 684	1 776
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 850 000 USD	4 680	4 839
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	893	838
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	367
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 728	2 415
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	7 610 000 USD	9 524	9 060
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 323
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 060
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 701
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	241	241
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 700 625 USD	4 512	4 705
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 643 000 USD	5 823	5 987
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 455 000 USD	4 167	4 165
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 461 000	1 462	1 456
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	235 019 USD	298	79
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 113 USD	163	6
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 755 000 USD	2 330	2 169
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 535 000 USD	2 975	2 723
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	352	351
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 140 000 USD	5 946	5 534
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 505 000 USD	2 103	2 156
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 460 000 USD	14 154	15 131
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	495
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 050 000	7 161	6 485

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 885 000	7 918	6 683
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 495 000 USD	5 603	5 263
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	5 084	4 574
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 830	1 688
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	16 300 000 AUD	8 806	9 622
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 382 000 USD	1 831	1 767
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 991 000 USD	5 033	4 098
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	60 000 USD	89	61
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 420 000 USD	1 837	1 549
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 320 000 BRL	14 968	12 818
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	3 900 000 BRL	10 553	9 123
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	12 565 000	12 116	12 206
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 420 000	5 397	5 221
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	19 394 000	18 759	17 474
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	719 000	677	668
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	504 000	484	487
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	14 581 000	19 075	13 916
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	75 136 000	60 809	56 123
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	32 600 000 EUR	32 954	24 675
Gouvernement du Japon 0 % 15-05-2023	Japon	Gouvernements étrangers	958 050 000 JPY	9 806	9 766
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	384 548 100 MXN	27 644	27 059
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	133 300 000 MXN	8 451	8 932
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	19 320 000 NZD	15 659	16 385
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 092	968
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	114	114
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 239	3 016
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 209 000 USD	6 453	4 636
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	813	759
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	168	169
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	170	162
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 565 000 USD	2 055	2 104
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 192 000	1 197	1 155
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 713	3 224
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000 USD	4 230	4 302
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 072 000 USD	10 552	10 952
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 985 000 USD	3 837	4 041
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 580
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	836
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	630 000	653	556
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 699 000 USD	3 272	3 483
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	878
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 000	835	839
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 356 000	1 356	1 180
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	5 930 200 USD	7 477	7 242
INEOS Quattro Finance PLC 3,75 % 15-07-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 211 000 EUR	3 710	4 095
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	3 940	3 777
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	778
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	317	323
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 510 000	5 386	5 348
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	542
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 585 000	5 816	5 924
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 151 000	3 085	3 210
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 039 000	8 206	7 757
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 295 000	2 296	2 152
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 08-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	17 246 USD	22	22
Société Financière Internationale 7,50 % 18-01-2028	Suprationales	s.o.	251 120 000 MXN	15 329	17 842

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	411 500 000 MXN	25 588	29 481
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	287 400 000 MXN	5 517	6 194
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 536 000 EUR	9 844	9 802
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 717 000 USD	3 930	3 716
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	2 244	2 335
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 534	2 355
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 198 000 USD	1 630	1 473
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	468
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	70
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 048 000 USD	5 809	5 763
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 127 656 USD	4 057	3 847
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 202 000 USD	2 361	2 461
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 003	5 961
JBS USA Lux SA 2,50 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 746 000 USD	6 773	6 875
Journey Personal Care Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 102 547 USD	1 387	1 159
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 152 000 USD	3 872	3 933
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	9 820 000 USD	4 050	1 704
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	1 543	601
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	10 420 000 USD	6 761	1 781
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	2 617	514
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 447	207
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 368 000	5 776	5 959
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 585 000	5 601	5 362
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 160 000	7 160	6 273
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 541 000 EUR	4 203	4 344
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 803 000 EUR	3 590	2 407
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 772 250 USD	4 505	2 709
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 728 000 USD	2 136	2 145
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 848 000	4 817	4 666
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 922	3 374
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 644 000 USD	3 432	3 493
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 965 000 USD	3 968	3 879
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 456 000 USD	4 621	4 368
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 862 000 USD	4 606	4 464
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 890 000	3 897	2 981
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 316	745
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	302
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 331 878 USD	5 312	4 432
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 090 000 USD	3 662	2 712
Lions Gate Entertainment Inc. 5,50 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 235 000 USD	2 813	1 984
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	911	833
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	986	850
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	536	549
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	14 179 000 USD	11 213	4 444
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	760
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 428 580 USD	1 743	1 568
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	716
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 227 400 USD	3 831	3 689
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	815	768
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 504
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	1 716
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	743
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 849 000	13 875	13 575
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 030	1 034
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 277 000 USD	1 729	1 711

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	718	655
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 532 000 USD	3 849	4 232
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 633	1 655
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 152 000 USD	2 880	2 913
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 907 000 USD	5 296	4 889
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 510 000 USD	8 181	7 670
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000	987	964
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 290 000 USD	5 922	6 192
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 484	1 632
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 050 000 USD	3 888	3 960
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 595 000 USD	2 023	1 841
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 777 000 USD	4 510	4 540
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	2 910	2 788
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	6 062	6 198
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 713 000 USD	29 598	29 485
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 604 000 USD	1 549	1 499
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 955 000 USD	8 858	7 626
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 435	1 332
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 174 000 USD	4 353	4 618
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 192 000 USD	12 502	11 978
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 928 000 USD	4 465	4 511
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 038 000 USD	1 161	1 339
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 710	1 707
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 000	11 887	10 430
Natura & Co. Luxembourg Holdings SARL 6,00 % 19-04-2029	Bésil	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	2 871	2 717
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	589
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	870
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 15-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	648 012 USD	831	872
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	286 558	287	287
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	584 332	582	580
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 164 979	2 146	2 149
Groupe Vision New Look, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 374 164 USD	1 739	1 840
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 559	1 264
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 876	1 655
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	658 735	659	589
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 670 000	2 643	2 723
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	7 766	7 819
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	311	314
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	192	196
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	860 000	857	904
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	3 860	3 746
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	917 000 USD	1 069	1 030
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	3 581	3 846
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 075 000 USD	3 864	3 575
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 096 000	10 071	8 780
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 770	1 733
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 179 000	7 117	7 010
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 095 000 USD	1 491	1 382
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	58	59
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 925 000	12 925	10 788

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 515	1 619
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 303 000 USD	732	150
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	4 823 000 USD	5 940	5 202
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 413 000 USD	4 075	4 331
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 623 000 USD	2 867	2 847
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 051 000 USD	7 629	7 853
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	968 000	968	920
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 610 000	2 602	2 183
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	200	202
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 945 000	2 225	1 596
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	190 000	118	123
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	700 000	654	661
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	5 730 000	5 725	5 927
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	3 854 000	3 689	3 693
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 770 000	1 770	1 779
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	690 000	731	578
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 903 000	1 932	1 492
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 352 000 USD	3 109	1 270
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 15-04-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	655	657
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 059	1 008
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	733	692
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 368	2 246
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	415	390
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 489 000	9 351	8 668
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 900 000 USD	15 102	14 124
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 624 000	1 629	1 657
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 056 000	1 851	1 893
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 180
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 690
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 014
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 904 000	1 841	1 704
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	894
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 396 000	7 279	6 898
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 901 000	2 901	2 556
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 715 000	13 417	11 582
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 515	2 487
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 031	867
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	623
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	416
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 135 000 USD	14 011	14 496
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 156 250 USD	7 683	8 062
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 031	1 036
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 444 000 USD	1 798	1 523
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 388 000	8 436	8 257
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	588	505
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	297
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	546
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 548 975 USD	5 530	4 124
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 408 000 USD	2 535	2 366
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 217 980	8 237	6 400
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 400	1 226
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 610 000 USD	3 283	3 299
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	3 175 000 USD	3 960	3 660
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 395 197 USD	2 972	3 167
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 810 000 USD	4 742	4 705
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	2 439 845 USD	2 977	3 126
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	221

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 601
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	957	941
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 210
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 191 000	12 501	12 084
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 438 000 USD	1 623	1 447
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	478	524
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 051 000 USD	7 433	7 243
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 800 000	8 745	7 813
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000 USD	3 474	3 318
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 496	1 501
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 451 000 USD	1 781	1 481
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 190 000	8 909	8 771
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 355 000 USD	3 063	2 805
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	521 000	523	485
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 829	1 645
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 452 000	8 486	8 676
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	448
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 593 000 USD	7 088	7 230
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 725 000 USD	4 679	4 540
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 763 000 USD	6 926	7 061
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 778
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 081	840
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 088	1 134
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 850 000 USD	2 525	2 636
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	3 018	2 769
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 109 000 USD	5 293	5 498
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 531	1 421
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 110	1 183
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 637 000 USD	6 602	6 649
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	290
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	378
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	541
TopBuild Corp. 4,13 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 610 000 USD	5 855	5 351
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 194
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	437	437
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 169
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	781	718
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	937
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 588 000	1 588	1 577
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	62	61
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 035
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 452 000	4 619	4 252
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 609 000	10 534	9 321
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 800 000	4 800	4 784
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 400 000	6 400	5 480
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 892 188 USD	3 451	3 482
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	426
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	476	470
TransAlta Corp. 7,75 % 15-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 340 000 USD	4 444	4 755
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 519	1 555
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 640 000	12 352	11 778
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 117 000	11 626	10 910
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	995 000	995	975
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 659	3 603
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 377 000 USD	10 204	9 098
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 503	2 465
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	17 944 300 USD	26 225	23 974
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 600 000 USD	15 615	16 140
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 345 000 USD	2 922	2 983
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 949 000 USD	5 552	5 376

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	24 931 800 USD	39 283	26 940
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	45 800 000 USD	47 462	46 342
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 099 000 USD	1 317	1 301
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 559	3 300
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 044 113 USD	1 819	1 891
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	204	206
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 059 100 USD	3 758	4 055
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	732	709
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	5 401 000 USD	7 078	7 379
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 806 000	1 804	1 639
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 452 000 USD	13 140	12 945
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 115	2 052
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 144	1 571
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 950 000	5 204	4 903
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 937 000 USD	5 382	5 146
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 652 000	2 652	2 342
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 020 000	6 020	5 350
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 629	1 402
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 084 000 USD	12 011	12 123
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	3 044	3 218
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 629	2 542
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 200 000 USD	8 197	7 143
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 477	1 392
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 482	1 881
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	363	302
Walmart Inc. 1,80 % 22-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 946 000 USD	5 466	5 659
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 075	1 008
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 843 947 USD	2 312	2 245
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 320 000 USD	5 801	5 937
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 336	1 255
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	397	356
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	672 000	672	617
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000	194	195
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	349 500 USD	456	452
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	642 500 USD	849	812
WeWork Inc. 5,00 % 10-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 435 000 USD	4 849	3 068
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 611 275 USD	4 544	4 152
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	4 010 000	3 757	3 750
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 497	2 180
Total des obligations				2 279 183	2 120 446
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	78 706	1 001	532
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	43 887	682	774
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	57 969	1 062	875
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	105 810	1 537	1 704
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	50 251	910	763
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	45 542	1 154	933
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	47 981	1 226	1 058
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	152 984	3 819	3 427
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	91 352	1 464	371

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 (suite)					
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	48 750	957	952
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	64 530	1 294	1 289
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	279 953	4 484	3 863
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	257 400	–	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	100 990	2 526	2 267
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	379 670	9 492	7 073
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	56 650	838	855
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	40 150	594	683
Fannie Mae, priv., série S	États-Unis	Services financiers	6 141	59	14
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	16 701	40	42
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	2	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	748	5	8
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	748	3	7
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	7 150	306	232
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 768	63	38
Les Compagnies Loblaw Ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	97 848	2 548	2 230
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	78 816	1 645	1 451
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	422 958	864	1 358
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	209 332	2 708	2 700
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	115 440	2 155	2 175
Total des actions				43 436	37 674
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				11 660	4 332
Total des options				11 660	4 332
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 326 863	137 817	121 349
¹ FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 013 611	103 083	97 196
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	275 456	27 506	21 063
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	727 485	69 774	59 010
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 232 500	24 819	21 507
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	249 600	21 167	21 835
Total des fonds/billets négociés en bourse				384 166	341 960
BILLETS À COURT TERME					
Banque Royale du Canada 4,45 % 03-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 444 000	109 444	109 458
Gouvernement du Canada 4,38 % 22-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	2 230 000	2 208	2 208
Gouvernement du Canada 4,50 % 07-12-2023	Canada	Gouvernement fédéral	16 084 000	15 497	15 606
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	45 235 000	43 237	43 371
Total des billets à court terme				170 386	170 643
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 537 141	35 208	30 270
Total des fonds communs de placement				35 208	30 270

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 \$)
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	5 025	52 993	55 914
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	5 016	23 136	23 139
Total des fonds privés				76 129	79 053
Coûts de transaction				(2 745)	–
Total des placements				2 997 423	2 784 378
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(35 197)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1 326)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					93 122
Autres éléments d'actif moins le passif					67 170
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 908 147

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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,1
Obligations	91,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,6
Options achetées	0,1
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(0,7)
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Actions	1,3
Actions	1,3
Options achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Options sur devises achetées	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	42,4
États-Unis	38,3
Autre	3,7
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Mexique	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Allemagne	1,7
Brésil	1,4
Royaume-Uni	1,1
Chine	1,1
Luxembourg	0,9
Nouvelle-Zélande	0,6
Pays-Bas	0,6
Colombie	0,4
Japon	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	64,8
Obligations d'État étrangères	11,7
Obligations fédérales	7,7
Prêts à terme	3,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Obligations supranationales	1,8
Services financiers	1,3
Obligations provinciales	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,1
Autre	(0,6)

31 MARS 2022

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	84,7
Obligations	83,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,7
Options achetées	0,2
Options vendues	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Actions	1,6
Fonds privés	1,1
Options sur devises achetées	0,0
Swaps	0,0

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	41,3
Canada	30,6
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Autre	5,2
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Mexique	2,4
Luxembourg	1,4
Chine	1,2
Royaume-Uni	1,2
Brésil	1,2
Pays-Bas	0,9
Inde	0,4
Corée du Sud	0,4
Allemagne	0,4
Bahamas	0,4
Espagne	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	43,8
Prêts à terme	18,0
Obligations d'État étrangères	12,7
Trésorerie et placements à court terme	9,5
Obligations fédérales	6,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Services financiers	1,6
Obligations supranationales	1,4
Fonds privés	1,1
Obligations provinciales	0,8
Autre	0,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,1

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 \$)
Option de vente sur devises USD/GBP	63 800 000	Vente	21 avril 2023	1,22 USD	278	337
Euro-obligations	855	Vente	21 avril 2023	134,50 EUR	1 353	1 091
SPDR S&P 500 ETF Trust	2 150	Vente	21 avril 2023	365,00 USD	2 125	106
SPDR S&P 500 ETF Trust	750	Vente	21 avril 2023	380,00 USD	333	86
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	15 000	Vente	19 mai 2023	71,00 USD	1 487	235
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	44 300	Vente	16 juin 2023	72,00 USD	6 084	2 477
Total des options					11 660	4 332

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Euro-obligations	(855)	Option de vente vendue	21 avril 2023	133,50 EUR	(941)	(715)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(15 000)	Option de vente vendue	19 mai 2023	66,00 USD	(292)	(111)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(44 300)	Option de vente vendue	16 juin 2023	64,00 USD	(843)	(500)
Total des options					(2 076)	(1 326)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	8 648 649	1 ^{er} mai 2023	Taux CAD-CDOR à 1 mois majoré de 0,25 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	151 774	472	–
Total des contrats de swap					151 774	472	–

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, juin 2023	176	21 avril 2023	102,82 CAD	18 265	169	–
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2023	(348)	8 juin 2023	110,66 EUR	(58 891)	–	(2 391)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, juin 2023	(923)	8 juin 2023	126,15 EUR	(176 345)	–	(5 538)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(397)	13 juin 2023	145,42 JPY	(599 233)	–	(10 713)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2023	(596)	21 juin 2023	121,07 USD	(97 662)	–	(59)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(386)	21 juin 2023	135,80 USD	(73 686)	–	(2 774)
Total des contrats à terme standardisés				(987 552)	169	(21 475)

* 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	598 CAD	(8 670) MXN	14 avril 2023	(598)	(648)	–	(50)
A	78 296 CAD	(1 134 786) MXN	14 avril 2023	(78 296)	(84 882)	–	(6 586)
AA	1 756 CAD	(25 000) MXN	14 avril 2023	(1 756)	(1 870)	–	(114)
A	736 CAD	(790) AUD	19 avril 2023	(736)	(714)	22	–
A	257 CAD	(275) AUD	19 avril 2023	(257)	(249)	8	–
A	530 AUD	(486) CAD	19 avril 2023	486	479	–	(7)
A	477 CAD	(520) AUD	19 avril 2023	(477)	(470)	7	–
A	360 393 CAD	(269 731) USD	21 avril 2023	(360 393)	(364 531)	–	(4 138)
A	1 870 EUR	(2 758) CAD	24 avril 2023	2 758	2 744	–	(14)
A	14 480 CAD	(9 925) EUR	28 avril 2023	(14 480)	(14 565)	–	(85)
A	1 760 CAD	(1 205) EUR	28 avril 2023	(1 760)	(1 769)	–	(9)
A	3 823 CAD	(2 650) EUR	28 avril 2023	(3 823)	(3 889)	–	(66)
A	6 551 CAD	(4 460) EUR	28 avril 2023	(6 551)	(6 546)	5	–
A	116 380 CAD	(86 900) USD	28 avril 2023	(116 380)	(117 408)	–	(1 028)
A	105 762 CAD	(78 990) USD	28 avril 2023	(105 762)	(106 720)	–	(958)
A	80 623 EGP	(1 877) USD	9 mai 2023	2 539	2 411	–	(128)
A	150 200 EGP	(3 498) USD	15 mai 2023	4 731	4 445	–	(286)
AA	9 954 CAD	(959 040) JPY	17 mai 2023	(9 954)	(9 826)	128	–
AA	959 040 JPY	(9 733) CAD	17 mai 2023	9 733	9 826	93	–
A	35 376 CAD	(24 650) EUR	19 mai 2023	(35 376)	(36 205)	–	(829)
A	15 943 CAD	(11 940) USD	19 mai 2023	(15 943)	(16 125)	–	(182)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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	32 351	CAD	(24 229)	USD	19 mai 2023	(32 351)	(32 721)	–	(370)
AA	111 516	CAD	(83 490)	USD	19 mai 2023	(111 516)	(112 752)	–	(1 236)
AA	12 516	CAD	(9 350)	USD	19 mai 2023	(12 516)	(12 627)	–	(111)
AA	5 100	USD	(6 940)	CAD	19 mai 2023	6 940	6 888	–	(52)
A	2 580	USD	(3 555)	CAD	19 mai 2023	3 555	3 484	–	(71)
AA	24 920	CAD	(18 280)	USD	19 mai 2023	(24 920)	(24 687)	233	–
A	8 564	CAD	(9 190)	AUD	24 mai 2023	(8 564)	(8 312)	252	–
A	13 251	CAD	(15 660)	NZD	24 mai 2023	(13 251)	(13 224)	27	–
A	2 493	CAD	(2 970)	NZD	24 mai 2023	(2 493)	(2 508)	–	(15)
A	619	CAD	(730)	NZD	24 mai 2023	(619)	(617)	2	–
AA	94 318	CAD	(70 656)	USD	26 mai 2023	(94 318)	(95 407)	–	(1 089)
A	12 489	CAD	(9 140)	USD	26 mai 2023	(12 489)	(12 342)	147	–
AA	76 614	CAD	(55 640)	USD	26 mai 2023	(76 614)	(75 128)	1 486	–
AA	14 228	CAD	(9 893)	EUR	2 juin 2023	(14 228)	(14 538)	–	(310)
A	77 207	CAD	(57 383)	USD	2 juin 2023	(77 207)	(77 474)	–	(267)
A	69 319	CAD	(51 588)	USD	2 juin 2023	(69 319)	(69 650)	–	(331)
A	83 027	CAD	(61 116)	USD	9 juin 2023	(83 027)	(82 505)	522	–
A	54 545	CAD	(40 150)	USD	9 juin 2023	(54 545)	(54 201)	344	–
AA	12 486	CAD	(9 140)	USD	9 juin 2023	(12 486)	(12 339)	147	–
A	5 163	CAD	(3 820)	USD	9 juin 2023	(5 163)	(5 157)	6	–
AA	27 092	CAD	(19 803)	USD	23 juin 2023	(27 092)	(26 728)	364	–
AA	11 896	CAD	(8 696)	USD	23 juin 2023	(11 896)	(11 736)	160	–
AA	10 287	CAD	(7 610)	USD	23 juin 2023	(10 287)	(10 271)	16	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré								3 969	(18 332)
Total des actifs dérivés									4 610
Total des passifs dérivés									(39 807)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 durée 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 : 24 novembre 2014

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 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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 F8 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 F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

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

Les titres des séries PW 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 de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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 S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	81 842		258 893	
Valeur des biens reçus en garantie	86 106		272 845	

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	710	100,0	448	100,0
Impôt retenu à la source	(94)	(13,2)	(37)	(8,3)
	616	86,8	411	91,7
Paievements à l'agent de prêt de titres	(111)	(15,6)	(74)	(16,5)
Revenu tiré du prêt de titres	505	71,2	337	75,2

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 rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
GBP	–	–	86 017	86 017				
BRL	21 941	–	–	21 941				
JPY	9 766	12 818	(10 713)	11 871				
MXN	89 508	5 822	(87 400)	7 930				
EGP	–	–	6 856	6 856				
EUR	76 407	9 413	(83 412)	2 408				
AUD	9 622	–	(9 266)	356				
NZD	16 385	–	(16 349)	36				
USD	1 294 858	104 343	(1 406 454)	(7 253)				
Total	1 518 487	132 396	(1 520 721)	130 162				
% de l'actif net	52,2	4,6	(52,3)	4,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 629)	(0,3)	9 629	0,3

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	1 553 504	83 300	(1 343 683)	293 121				
EUR	56 063	(4 343)	33 398	85 118				
BRL	22 460	–	–	22 460				
CNY	–	21 073	–	21 073				
MXN	77 169	4 879	(76 400)	5 648				
RUB	1 183	244	–	1 427				
CLP	–	302	–	302				
EGP	–	–	(7 965)	(7 965)				
PHP	–	–	(97 869)	(97 869)				
INR	–	476	(226 112)	(225 636)				
Total	1 710 379	105 931	(1 718 631)	97 679				
% de l'actif net	52,0	3,2	(52,2)	3,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 998)	(0,3)	11 778	0,4

* 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	33 246	(835 778)				
1 an à 5 ans	430 892	–				
5 ans à 10 ans	906 744	–				
Plus de 10 ans	749 564	–				
Total	2 120 446	(835 778)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(99 197)	(3,4)	103 308	3,6

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	13 451	(707 695)				
1 an à 5 ans	651 088	–				
5 ans à 10 ans	1 261 800	–				
Plus de 10 ans	461 049	–				
Total	2 387 388	(707 695)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(94 489)	(2,9)	99 143	3,0

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023	11 559	0,4	(8 162)	(0,3)
31 mars 2022	8 802	0,3	(8 802)	(0,3)

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 4,2 % de l'actif net du Fonds (7,0 % 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	11,4	7,4
AA	12,9	7,4
A	3,8	1,8
BBB	18,4	9,0
Inférieure à BBB	26,2	40,5
Sans note	6,1	6,5
Total	78,8	72,6

* 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	–	2 120 446	–	2 120 446	6 094	2 380 111	1 183	2 387 388
Actions	36 815	–	859	37 674	51 431	81	1 380	52 892
Options	–	4 332	–	4 332	–	8 133	–	8 133
Fonds/billets négociés en bourse	341 960	–	–	341 960	330 511	–	–	330 511
Fonds communs de placement	30 270	–	–	30 270	64 428	–	–	64 428
Fonds privés	–	–	79 053	79 053	–	–	34 260	34 260
Actifs dérivés	169	4 441	–	4 610	24 088	27 766	–	51 854
Passifs dérivés	(21 475)	(19 658)	–	(41 133)	–	(5 722)	–	(5 722)
Placements à court terme	–	170 643	–	170 643	–	206 065	–	206 065
Total	387 739	2 280 204	79 912	2 747 855	476 552	2 616 434	36 823	3 129 809

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 5 867 \$ (néant en 2022) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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 :

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	1 380	1 183	34 260	36 823	989	–	–	989
Achats	–	–	43 380	43 380	409	10 209	32 750	43 368
Ventes	–	(20 183)	–	(20 183)	–	–	–	–
Transferts entrants	8	–	–	8	–	1 012	–	1 012
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(10 624)	–	(10 624)	–	–	–	–
Latent(e)s	(529)	29 624	1 413	30 508	(18)	(10 038)	1 510	(8 546)
Solde, à la clôture	859	–	79 053	79 912	1 380	1 183	34 260	36 823
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(529)	–	1 414	885	(18)	(10 038)	1 510	(8 546)

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 79 912 \$ (36 823 \$ en 2022) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 7 991 \$ (3 682 \$ en 2022).

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	332	568
Autres fonds gérés par le gestionnaire	695 783	715 837
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	1 066 909	1 341 181

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	3 017	(1 076)	–	1 941
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(23 579)	1 076	53 172	30 669
Obligation pour options vendues	(1 326)	–	–	(1 326)
Total	(21 888)	–	53 172	31 284

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	31 870	(28)	–	31 842
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(28)	28	–	–
Obligation pour options vendues	(2 458)	–	–	(2 458)
Total	29 384	–	–	29 384

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 toutes sociétés canadiennes Mackenzie	25,8	121 349
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	44,5	97 196
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	25,2	30 270
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	8,2	21 063
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	13,5	59 010
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	11,7	21 507
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,2	21 835
Northleaf Private Credit II LP	6,9	55 914
Sagard Credit Partners II LP	6,6	23 139

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées (suite)

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	44,8	104 404
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	55,6	76 674
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	33,6	42 818
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,6	23 568
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	15,2	102 447
Fonds de revenu à taux variable Mackenzie, série R	2,5	21 610
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	12,2	23 418
Northleaf Private Credit II LP	6,2	29 451
Sagard Credit Partners II LP	4,7	4 809

j) Engagement

	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⁾	55 914	50 250	29 451	50 250
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	23 139	50 159	4 809	50 159

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.

k) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2023, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 2 208 \$ (néant en 2022) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.