

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur externe du 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 4 juin 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie (le « Fonds »),

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

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

Nous sommes indépendants du 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

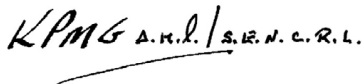
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

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.


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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 4 juin 2024

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2024 \$	2023 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			2024	2023	2024	2023	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 026 486	1 030 702	Série A	9,36	9,17	219	413
Trésorerie et équivalents de trésorerie	48 191	67 168	Série AR	8,82	8,64	21	14
Intérêts courus à recevoir	14 889	13 403	Série CL	9,35	9,17	36 283	42 574
Dividendes à recevoir	79	3	Série D	7,93	7,77	573	543
Sommes à recevoir pour placements vendus	428	2 323	Série F	9,46	9,27	6 007	6 585
Sommes à recevoir pour titres émis	391	46	Série F5	10,69	10,53	21	20
Sommes à recevoir du gestionnaire	13	226	Série F8	10,57	10,72	4	3
Marge sur instruments dérivés	551	5 643	Série FB	8,78	8,60	11	14
Actifs dérivés	105	3 012	Série I	8,27	8,11	196	185
Total de l'actif	1 091 133	1 122 526	Série IG	8,81	8,64	487 270	392 483
			Série J	8,73	8,56	97	91
			Série O	9,17	8,99	3 406	3 137
			Série PW	8,23	8,07	8 251	8 090
PASSIF			Série PWFB	8,52	8,35	108	99
Passifs courants			Série PWR	8,82	8,64	106	99
Sommes à payer pour placements achetés	287	6 712	Série PWT5	11,56	11,44	731	1 050
Sommes à payer pour titres rachetés	221	165	Série PWT8	11,63	11,83	1	1
Sommes à payer au gestionnaire	3	2	Série PWX	8,09	7,92	233	224
Passifs dérivés	6 591	6 575	Série PWX8	9,05	9,11	1	174
Total du passif	7 102	13 454	Série R	9,35	9,16	436 271	550 155
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 084 031	1 109 072	Série S	8,22	8,05	96 487	94 275
			Série SC	8,54	8,36	7 078	7 946
			Série S5	11,42	11,32	639	880
			Série T5	9,62	9,56	16	16
			Série T8	11,48	11,75	1	1
						1 084 031	1 109 072

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	2 224	3 416
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	64 762	59 576
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(13 757)	(84 225)
Profit (perte) net(te) latent(e)	33 377	5 257
Revenu tiré du prêt de titres	39	90
Revenu provenant des rabais sur les frais	150	215
Total des revenus (pertes)	86 795	(15 671)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	291	303
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(3)
Frais d'administration	67	69
Intérêts débiteurs	23	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	23	44
Frais du comité d'examen indépendant	4	4
Autre	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	408	420
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	408	420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	86 387	(16 091)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	54	19
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	86 333	(16 110)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,48	(0,41)	16	(24)
Série AR	0,63	(0,26)	1	(1)
Série CL	0,73	(0,18)	3 163	(849)
Série D	0,56	(0,16)	36	(9)
Série F	0,69	(0,27)	467	(135)
Série F5	0,77	(1,09)	1	(4)
Série F8	0,78	(0,26)	1	(1)
Série FB	0,58	(0,28)	1	–
Série I	0,55	(0,23)	14	(6)
Série IG	0,73	(0,09)	36 343	(3 418)
Série J	0,56	(0,29)	6	(3)
Série O	0,73	(0,56)	259	(231)
Série PW	0,55	(0,30)	554	(336)
Série PWFB	0,61	(0,21)	6	(4)
Série PWR	0,58	(0,27)	7	(3)
Série PWT5	0,71	(0,39)	60	(38)
Série PWT8	0,83	(0,33)	–	(1)
Série PWX	0,65	(0,29)	20	(15)
Série PWX8	0,08	(0,18)	1	(3)
Série R	0,69	(0,15)	37 271	(8 771)
Série S	0,66	(0,16)	7 584	(1 915)
Série SC	0,54	(0,32)	475	(297)
Série S5	0,67	(0,51)	46	(46)
Série T5	0,59	(0,40)	1	–
Série T8	0,74	(0,41)	–	–
			86 333	(16 110)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 109 072	1 133 172	413	631	14	12	42 574	47 019	543	87
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	86 333	(16 110)	16	(24)	1	(1)	3 163	(849)	36	(9)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(65 288)	(64 071)	(13)	(20)	(1)	(1)	(2 416)	(2 664)	(27)	(23)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(20)	(49)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(3)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(65 309)	(64 123)	(13)	(20)	(1)	(1)	(2 416)	(2 664)	(27)	(23)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	141 199	184 759	7	12	6	3	1 502	5 725	128	531
Réinvestissement des distributions	48 479	31 206	13	18	1	1	1 196	240	23	18
Paiements au rachat de titres	(235 743)	(159 832)	(217)	(204)	–	–	(9 736)	(6 897)	(130)	(61)
Total des opérations sur les titres	(46 065)	56 133	(197)	(174)	7	4	(7 038)	(932)	21	488
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(25 041)	(24 100)	(194)	(218)	7	2	(6 291)	(4 445)	30	456
À la clôture	1 084 031	1 109 072	219	413	21	14	36 283	42 574	573	543
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			45	64	2	1	4 645	4 758	70	10
Émis			1	1	–	1	165	609	16	66
Réinvestissement des distributions			1	2	–	–	131	26	3	2
Rachetés			(24)	(22)	–	–	(1 062)	(748)	(17)	(8)
Titres en circulation, à la clôture			23	45	2	2	3 879	4 645	72	70

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 585	4 751	20	122	3	4	14	19	185	410
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	467	(135)	1	(4)	1	(1)	1	–	14	(6)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(327)	(235)	(1)	(2)	–	–	(1)	(1)	(9)	(8)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(327)	(235)	(1)	(3)	–	–	(1)	(1)	(9)	(8)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	862	2 981	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	297	204	1	1	–	–	1	1	6	6
Paiements au rachat de titres	(1 877)	(981)	–	(96)	–	–	(4)	(5)	–	(217)
Total des opérations sur les titres	(718)	2 204	1	(95)	–	–	(3)	(4)	6	(211)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(578)	1 834	1	(102)	1	(1)	(3)	(5)	11	(225)
À la clôture	6 007	6 585	21	20	4	3	11	14	196	185
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	710	475	2	11	–	–	2	2	23	47
Émis	95	319	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	32	22	–	–	–	–	–	–	1	1
Rachetés	(202)	(106)	–	(9)	–	–	(1)	–	–	(25)
Titres en circulation, à la clôture	635	710	2	2	–	–	1	2	24	23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

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

	Série IG		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	392 483	350 494	91	94	3 137	6 081	8 090	10 527	99	103
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	36 343	(3 418)	6	(3)	259	(231)	554	(336)	6	(4)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(26 320)	(20 855)	(4)	(4)	(192)	(226)	(380)	(407)	(5)	(5)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	(3)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(26 320)	(20 855)	(4)	(4)	(192)	(226)	(381)	(410)	(5)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	105 089	83 907	-	-	147	31	1 021	408	5	3
Réinvestissement des distributions	26 320	20 855	4	4	192	226	352	376	5	5
Paiements au rachat de titres	(46 645)	(38 500)	-	-	(137)	(2 744)	(1 385)	(2 475)	(2)	(3)
Total des opérations sur les titres	84 764	66 262	4	4	202	(2 487)	(12)	(1 691)	8	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	94 787	41 989	6	(3)	269	(2 944)	161	(2 437)	9	(4)
À la clôture	487 270	392 483	97	91	3 406	3 137	8 251	8 090	108	99
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	45 437	37 630	11	10	349	627	1 003	1 211	12	11
Émis	12 206	9 822	-	-	15	4	127	50	-	-
Réinvestissement des distributions	3 067	2 410	-	1	22	25	44	46	1	1
Rachetés	(5 432)	(4 425)	-	-	(15)	(307)	(172)	(304)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	55 278	45 437	11	11	371	349	1 002	1 003	13	12

	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	99	102	1 050	1 155	1	8	224	559	174	195
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	(3)	60	(38)	-	(1)	20	(15)	1	(3)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(4)	(44)	(43)	-	-	(14)	(26)	(3)	(10)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(10)	(20)	-	-	-	-	(1)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(4)	(54)	(63)	-	-	(14)	(26)	(4)	(17)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	1	19	-	1	7	-	-	-
Réinvestissement des distributions	5	4	23	28	-	-	13	26	-	1
Paiements au rachat de titres	-	-	(349)	(51)	-	(7)	(17)	(320)	(170)	(2)
Total des opérations sur les titres	5	4	(325)	(4)	-	(6)	3	(294)	(170)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	7	(3)	(319)	(105)	-	(7)	9	(335)	(173)	(21)
À la clôture	106	99	731	1 050	1	1	233	224	1	174
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	11	11	92	92	-	1	28	65	19	19
Émis	-	-	-	2	-	-	1	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	1	2	2	-	-	2	3	-	-
Rachetés	-	(1)	(31)	(4)	-	(1)	(2)	(40)	(19)	-
Titres en circulation, à la clôture	12	11	63	92	-	-	29	28	-	19

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

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

	Série R		Série S		Série SC		Série S5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	550 155	592 121	94 275	108 010	7 946	9 365	880	1 284
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	37 271	(8 771)	7 584	(1 915)	475	(297)	46	(46)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(29 572)	(33 336)	(5 593)	(5 823)	(326)	(337)	(34)	(40)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(9)	(21)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(29 572)	(33 336)	(5 593)	(5 823)	(326)	(337)	(43)	(61)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	17 136	82 768	14 439	7 016	848	1 347	1	7
Réinvestissement des distributions	14 106	3 026	5 588	5 823	308	311	25	32
Paiements au rachat de titres	(152 825)	(85 653)	(19 806)	(18 836)	(2 173)	(2 443)	(270)	(336)
Total des opérations sur les titres	(121 583)	141	221	(5 997)	(1 017)	(785)	(244)	(297)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(113 884)	(41 966)	2 212	(13 735)	(868)	(1 419)	(241)	(404)
À la clôture	436 271	550 155	96 487	94 275	7 078	7 946	639	880
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	60 032	59 920	11 706	12 437	950	1 039	78	104
Émis	1 869	9 046	1 812	872	102	161	-	-
Réinvestissement des distributions	1 541	334	699	721	37	37	2	3
Rachetés	(16 791)	(9 268)	(2 477)	(2 324)	(260)	(287)	(24)	(29)
Titres en circulation, à la clôture	46 651	60 032	11 740	11 706	829	950	56	78

	Série T5		Série T8	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	16	18	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(1)	(1)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(1)	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	(1)	-	-
Total des opérations sur les titres	-	(1)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	-	(2)	-	-
À la clôture	16	16	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :				
Titres en circulation, à l'ouverture	2	2	-	-
Émis	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	2	2	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	86 333	(16 110)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	13 114	45 894
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(33 377)	(5 257)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(231)	(230)
Achat de placements	(256 557)	(419 561)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	279 604	397 446
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	3 743	(7 180)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	1	1
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	92 630	(4 997)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	140 340	184 219
Paiements au rachat de titres	(235 173)	(159 393)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(16 830)	(32 917)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(111 663)	(8 091)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(19 033)	(13 088)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	67 168	80 231
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	56	25
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	48 191	67 168
Trésorerie	1 336	21 409
Équivalents de trésorerie	46 855	45 759
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	48 191	67 168
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	2 148	3 416
Impôts étrangers payés	54	19
Intérêts reçus	63 276	58 241
Intérêts versés	23	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	571	608
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 307 000 USD	1 504	1 604
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 867	1 589
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	21
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 295	3 740
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 797	2 613
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 162	1 151
Alcoa Nederland Holding BV 7,13 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	276
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	26
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	133	143
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 549 000	8 095	7 397
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	122
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 EUR	1 196	1 106
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 301 000 USD	2 632	2 846
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 088 000 USD	1 464	1 494
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,88 % 30-04-2029 144A	République tchèque	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 110	1 141
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	69	3
Alpha Holdings SA 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	–	3
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 433 000 USD	2 911	2 685
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 450 000	3 450	2 981
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 630	2 664
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	908 000	908	966
Alice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 131	1 850
Alice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	1 960 000 EUR	2 828	2 576
Alice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	4 400 000 USD	5 488	4 037
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	512	502
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 240	2 198
Amer Sports Co. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	2 005 000 USD	2 713	2 715
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 067 453 USD	891	65
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 980 000 USD	2 808	2 545
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	2 775	2 585
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 528	1 487
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	106
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 145	3 374
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	1 431	1 464
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 297 623 USD	2 893	1 039
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 572 000 USD	1 845	1 719
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 002 000 USD	1 990	1 695
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	357 975	355	339
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 684
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	730 000 USD	917	939
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	255
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 941	1 891
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	975	1 039
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 745 000 USD	2 201	2 183
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 175 758 USD	4 219	4 271
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	331 000	331	333
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	134
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	4 804 000 USD	5 858	5 987
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 870 000	2 870	2 614
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 513	3 710
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	902 000 USD	1 190	1 217
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 201	1 258
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	235 800 USD	296	320
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 734	2 809

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 021 000 USD	3 579	3 497
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	2 397	2 185
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000	53	52
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	34
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	30	30
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	14
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	798	761
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 054	1 062
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 177 000	1 008	926
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 640	2 637
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 717	1 780
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 899 000 USD	6 505	6 934
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	75	75
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	67
Berry Global Escrow Corp. 5,63 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	140
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 520 000 USD	4 239	4 280
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	59
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 344 000	1 346	1 206
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	103	106
Calpine Corp. 3,75 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 471	2 375
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	941 000 USD	1 094	574
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	172	163
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	46
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 644	2 643
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	179	168
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	495	388
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	2 200 000 USD	2 705	2 533
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 256	2 055
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	2 903 000 USD	3 140	3 484
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 884 000	3 884	3 902
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	470	462
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 818	1 790
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 452 000 USD	5 839	5 928
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 716	1 728
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 696 000 USD	3 759	3 345
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 847	3 860
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 779	2 424
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 842 000 USD	3 289	3 142
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 778 000 USD	2 873	2 843
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 747 000 USD	1 754	1 738
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 384 000 USD	6 340	6 468
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	89
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	157
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 482	1 505
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 088	3 178
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 125 000 USD	3 652	3 409
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	72
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 279 000 USD	412	147
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	772	788
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 878	1 912
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	470 425 USD	584	500
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 041	967
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 680 000 USD	3 592	3 660

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 068 000 USD	2 444	2 415
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 980 000 USD	5 413	5 132
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 166	3 464
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	57
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 133 000 USD	3 814	4 045
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 894 000 USD	2 392	2 556
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 385 000 USD	4 656	5 938
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 480 000	3 479	3 228
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 780 000	2 780	2 559
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	149	–	–
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 450 000 USD	3 064	2 418
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 541 500 USD	1 997	979
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 462	2 426
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 099	3 382
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 140 000	3 145	2 290
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 616	177
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 663 000 USD	2 224	249
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 215 000 USD	3 871	3 914
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 764	1 660
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	17
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 984	3 047
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 780	2 309
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 035	634
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 783	1 491
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	4 487	4 323
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	552	556
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	481	515
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 573	1 638
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 689	118
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 245 000 USD	2 373	90
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	1 739	2 050
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	755	761
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	964 000 USD	1 043	1 032
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 860 000 USD	3 812	3 959
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	928 446 USD	1 149	1 174
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	704 500 USD	868	934
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 217 000 USD	2 802	2 737
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	48
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	908	796
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	1 738	1 714
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	60 000 EUR	88	82
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	275	299
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 462 000 USD	5 109	4 954
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 692 000 USD	2 068	1 872
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000 USD	3 058	3 141
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	9
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	526 200 USD	657	584
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 307	1 220
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 330 000	11 495	10 844
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 080 000	4 640	4 076
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 771 000	7 779	8 650
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	3 188 000 USD	3 312	3 498
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	234 005 USD	296	318
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 897 000 USD	2 010	2 242
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 493 000 USD	2 547	2 411
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 541 000 USD	3 179	3 397
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 476 000 USD	6 696	6 937

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	274
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	330	306
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 381	2 337
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 073	1 087
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	943 750 USD	1 151	1 256
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 120 000	6 120	5 798
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 817 000 USD	2 908	3 177
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 280	2 388
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 768 USD	124	33
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	94 895 USD	68	3
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 008 000 USD	3 945	3 947
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 205 000 USD	6 215	6 287
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	590	620
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 359 000 USD	2 822	2 898
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 189	1 193
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 135	1 149
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 685 000 USD	2 239	2 244
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 017	1 008
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	255
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 058 000 USD	1 438	1 470
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 010 000	4 848	4 434
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 543 000	2 546	2 655
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 620 000 USD	7 949	8 099
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	89	85
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	3 100 000 BRL	7 795	8 341
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	12 000	11	11
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	8 000	8	8
Gouvernement du Mexique 8,50 % 01-03-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	176 720 000 MXN	13 696	13 947
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	38 800 000 ZAR	2 332	2 214
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 162 000 USD	2 185	2 192
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	66	67
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	97	90
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	8	8
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 074	989
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 570	2 663
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 574 000 USD	4 428	3 180
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	26	26
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	24	24
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 514 000 USD	3 367	3 634
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 EUR	2 231	2 099
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 121 000 USD	6 606	6 282
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 803	1 722
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 075	2 233
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	205 000	206	192
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	37
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	63 000	65	56
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 127 000 USD	4 019	4 059
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	203	204
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	101	104
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	91
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	404 813 USD	509	530
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 343 000 USD	3 961	4 331
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	16 245 USD	21	21
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 015 000	12 803	11 625
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 339	3 075

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 EUR	2 233	2 274
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 365	1 170
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 179	1 143
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 804	3 622
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	1 241	1 198
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	63
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 032 000 USD	4 640	4 683
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 498 962 USD	1 922	1 928
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 736 000 USD	4 638	4 718
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	494	26
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	22
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	481	40
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	1 381	75
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	143
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 320 000	12 855	12 106
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	632	647
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 263 000 EUR	2 918	2 824
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 593 000 EUR	4 866	2 809
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 329 400 USD	1 588	818
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	120 000 EUR	176	154
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 082 000 USD	3 814	4 105
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 005 000	2 969	2 948
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 774 000	1 771	1 641
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 887 000 USD	2 450	2 611
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 359 000 USD	1 854	1 819
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 730	1 735
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	680	686
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 719 000 USD	3 164	3 155
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 697 000 USD	6 683	6 934
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 703 000	1 723	1 295
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	473	494
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	37
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	692	406
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	376 597 USD	463	319
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 164 000 USD	3 320	571
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	58
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	449 650 USD	559	609
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	512 082 EUR	754	692
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	977 962 USD	1 194	375
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	386 849 USD	472	314
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	434	143
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 112 625 USD	1 321	1 424
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	107
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 983 000	1 568	1 610
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 735 000	2 693	2 747
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	720	782
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 322 000 USD	2 557	2 676
Mattamy Group Corp. 5,25 % 15-12-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 804	1 881
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 986 000 USD	4 441	4 926
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 805	1 854
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 788 000 USD	3 375	3 478
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 342 000 USD	1 796	1 853
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 382 000 USD	1 838	1 858

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 355	3 404
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 030	1 065
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 355 000 USD	4 430	4 626
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 349 000 USD	3 020	3 132
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 641	1 679
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 759 000 USD	4 490	4 513
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	984 000 USD	1 215	1 195
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 280	3 252
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	855 000 USD	826	748
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 218 000 USD	7 804	7 718
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	468	497
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 438 000 USD	1 820	1 774
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 829 000 USD	4 642	4 904
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	3 032	3 322
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 645 000 USD	2 020	1 940
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 552 000 USD	5 019	5 092
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 109 000 USD	5 944	6 053
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 530 000	2 536	2 016
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 292	1 363
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 EUR	2 303	2 198
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 820 000 USD	6 254	5 819
NextEra Energy Operating Partners LP 7,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	819 000 USD	1 109	1 137
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	132
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 540 000	3 505	3 713
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 811 000 USD	2 453	2 536
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 882 000 USD	2 290	2 358
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	255	244
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 624	5 737
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 751	2 696
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 360	1 446
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	545	501
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 566 000 USD	3 430	3 592
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 761 000 USD	2 082	2 135
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 814 000 USD	2 011	2 160
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	911	975
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 287 000 USD	1 802	1 752
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 842	1 912
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 817 000	5 660	5 385
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	5 984	5 957
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 657 000 USD	3 615	3 571
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 317 000	4 319	4 315
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	334	316
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 063 000	7 633	6 974
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 066 000 USD	2 364	2 590
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	225	232
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 994 000 USD	3 753	3 377
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 861 000 USD	2 451	2 456
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 471 000 USD	1 756	1 972
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 735 000 USD	4 421	4 569
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 922 000 USD	2 101	2 209
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 698	2 849
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 339	3 501
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 014 550 USD	1 256	1 050
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	449 242 USD	604	602
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 296 000 USD	1 586	1 605
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	35
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	296	290
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	125	117
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	40
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 042 000	6 042	5 804

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 450 000 USD	8 186	8 378
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	45
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	140	147
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	67	70
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	764	755
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 963 000	3 653	3 751
Banque Royale du Canada, taux variable 18-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 399	2 255
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 310 000 USD	2 655	3 094
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	674	727
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	541	548
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 635	1 491
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 200	2 121
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	888	809
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 175	2 241
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	106
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	79
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	371 963 USD	460	505
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 217 000 USD	5 651	5 732
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 477	6 504
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 258 000 USD	1 544	1 491
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	811 316 USD	1 032	1 104
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	539	537
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 434 000	1 434	1 450
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 605 000 USD	3 353	3 061
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	58
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	93	30
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 997 000 USD	1 553	317
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	209	69
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	96 840 USD	124	129
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 555	1 636
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	303 333 USD	374	418
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 871 022	5 035	7 664
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	180 000	179	157
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	233	242
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 529	2 496
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 491	1 498
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	638 855 USD	787	866
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 477	2 539
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 296 000 USD	1 498	1 529
Starbucks Corp. 2,55 % 15-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 560 000 USD	1 748	1 834
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	67
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	346 012 USD	148	56
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	346 012 USD	134	49
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	692 025 USD	229	87
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 038 038 USD	305	117
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 038 038 USD	248	105
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	487 612 USD	101	43
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	427 717 USD	118	39
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	48 214 USD	60	66
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 899	3 704
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 615 000 USD	3 372	3 276
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	697	692
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	760	414

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 155 000	5 932	6 165
TEGNA Inc. 4,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 692	1 697
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 913	1 848
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	555	373
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 164	763
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	109	114
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 984 000 USD	2 542	2 679
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 533 000 USD	5 667	5 685
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 593	2 775
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 756 000 USD	4 523	4 731
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	176
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	374
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	596	616
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	625
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 420 000 USD	2 998	3 154
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	816	873
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 747	1 901
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	383	352
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 122	1 157
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	325	300
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	364	298
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	8 000	7 267
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	33
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	318	341
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	360
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 489 000	10 296	9 842
TransDigm Inc. 6,38 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	908 000 USD	1 221	1 234
TransDigm Inc. 6,63 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	726 000 USD	977	994
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	69
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	620 000 USD	776	806
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 691 000 USD	4 558	4 732
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 790 000 USD	6 427	6 568
Uber Technologies Inc. 6,25 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	545
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	522	535
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 855	1 836
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 000	1 950
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 590 000 EUR	2 303	2 295
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 332	2 425
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Bésil	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	720	683
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	30	30
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	467 730 USD	575	635
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 021 840 USD	2 649	2 868
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 619	2 728
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	236	220
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 362 000 USD	5 505	5 769
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 457	1 758
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 276	995
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 700	2 447
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 574	2 450
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 270 000 USD	4 570	4 338
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 386 000	11 100	10 712
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	2 903	2 963
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 785 000	6 904	6 839
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	519	497
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	631	564
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 987 000 USD	4 253	3 990

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 646	1 527
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 046	899
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 178	1 743
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 100 000 USD	4 014	3 561
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 686	1 601
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 069	764
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	511	307
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	613	506
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	328 381 USD	408	371
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 889 000 USD	2 370	2 673
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	853 600 USD	1 070	1 156
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	1 979 000	1 710	1 860
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 659	3 777
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	862	814
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 450 000 USD	1 736	1 938
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 020	1 888
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	30	31
Total des obligations				970 532	936 363
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 205	264	22
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 284	198	211
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 224	280	243
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 460	568	627
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 550	282	252
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	30 329	772	625
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	33 384	825	696
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 384	134	107
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	73 226	559	293
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	30 980	574	736
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	12 050	248	277
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	91 376	1 082	1 516
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Produits industriels	1 612	381	3
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	27 226	690	553
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	160 995	4 025	2 869
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	26 880	411	448
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	19 760	301	354
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 947	17	18
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	1	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	13 367	571	484
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 325	22	3
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	40 458	1 054	909
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	40 637	815	918
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	–
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	5 808	118	118
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	446 805	1 140	6 184
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 620	665	666
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	38 374	532	518
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	37 133	899	4
Total des actions				17 985	19 654
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				153	7
Total des options				153	7

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 139 399	22 683	19 927
Total des fonds/billets négociés en bourse				22 683	19 927
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 107 185	31 090	32 297
Total des fonds communs de placement				31 090	32 297
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	980	10 308	10 329
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	1 480	7 288	7 909
Total des fonds privés				17 596	18 238
Coûts de transaction				(8)	–
Total des placements				1 060 031	1 026 486
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(6 486)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					48 191
Autres éléments d'actif moins le passif					15 840
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 084 031

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	86,4
<i>Obligations</i>	86,4
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Fonds communs de placement	3,0
Actions	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Fonds privés	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	45,9
Canada	36,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Autre	2,0
Mexique	1,7
Brésil	1,5
Luxembourg	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Pays-Bas	0,9
Royaume-Uni	0,8
Israël	0,7
France	0,6
Espagne	0,6
Italie	0,5
Irlande	0,5
Finlande	0,4
Suisse	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	40,0
Obligations de sociétés – Énergie	16,4
Obligations de sociétés – Services financiers	9,3
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Obligations de sociétés – Infrastructure	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Prêts à terme	3,3
Fonds communs de placement	3,0
Obligations d'État étrangères	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Fonds privés	1,7
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,5
Services financiers	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations de sociétés – Fédérales	0,8
Énergie	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Obligations de sociétés – Services publics	0,3

31 MARS 2023

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

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

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

Au 31 mars 2023, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2024

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 \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	119 665 000	Vente	17 avril 2024	57,50 USD	72	6
Indice écart taux plafond/SOFR	56 229 000	Achat	25 mai 2024	0,30 USD	81	1
Total des options					153	7

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2024	(45)	13 juin 2024	145,74 JPY	(58 730)	–	(35)
Total des contrats à terme standardisés				(58 730)	–	(35)

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	11 235 CAD	(8 440) USD	12 avril 2024	(11 235)	(11 430)	–	(195)
A	183 544 CAD	(138 218) USD	12 avril 2024	(183 544)	(187 177)	–	(3 633)
A	59 972 CAD	(44 967) USD	19 avril 2024	(59 972)	(60 895)	–	(923)
A	4 049 CAD	(3 010) USD	19 avril 2024	(4 049)	(4 076)	–	(27)
A	16 729 CAD	(12 429) USD	19 avril 2024	(16 729)	(16 831)	–	(102)
A	18 165 CAD	(13 490) USD	19 avril 2024	(18 165)	(18 268)	–	(103)
A	850 USD	(1 151) CAD	19 avril 2024	1 151	1 151	–	–
A	6 939 CAD	(4 722) EUR	26 avril 2024	(6 939)	(6 905)	34	–
A	13 383 CAD	(9 108) EUR	26 avril 2024	(13 383)	(13 320)	63	–
A	811 CAD	(552) EUR	26 avril 2024	(811)	(807)	4	–
A	460 EUR	(670) CAD	26 avril 2024	670	673	3	–
A	6 254 CAD	(4 640) USD	26 avril 2024	(6 254)	(6 283)	–	(29)
A	22 139 CAD	(16 400) USD	26 avril 2024	(22 139)	(22 208)	–	(69)
A	42 763 CAD	(31 753) USD	26 avril 2024	(42 763)	(42 999)	–	(236)
A	27 463 CAD	(20 384) USD	26 avril 2024	(27 463)	(27 603)	–	(140)
A	22 129 CAD	(16 433) USD	26 avril 2024	(22 129)	(22 253)	–	(124)
A	2 700 USD	(3 655) CAD	26 avril 2024	3 655	3 656	1	–
A	20 345 CAD	(15 155) USD	3 mai 2024	(20 345)	(20 522)	–	(177)
A	30 856 CAD	(22 979) USD	3 mai 2024	(30 856)	(31 115)	–	(259)
A	68 884 CAD	(51 240) USD	10 mai 2024	(68 884)	(69 377)	–	(493)
A	32 767 CAD	(24 231) USD	10 mai 2024	(32 767)	(32 808)	–	(41)
A	3 381 CAD	(2 500) USD	10 mai 2024	(3 381)	(3 385)	–	(4)
A	379 CAD	(280) USD	17 mai 2024	(379)	(380)	–	(1)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						105	(6 556)

Total des actifs dérivés

105

Total des passifs dérivés

(6 591)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds 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 IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives 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 4 juin 2024.

3. Méthodes comptables significatives

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

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement 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 (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres 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, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le 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 fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le 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 2024.

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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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 pondéré. 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

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 significative sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie 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 fiscales du Fonds.

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 2024 et 2023 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 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du 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).

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du 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 significatif.

La sensibilité du Fonds au risque de change 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, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

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 significatif.

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

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 20 mai 2009

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	9 247		5 138	
Valeur des biens reçus en garantie	9 790		5 413	
	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	61	100,0	126	100,0
Impôt retenu à la source	(14)	(23,0)	(16)	(12,7)
	47	77,0	110	87,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(8)	(13,1)	(20)	(15,9)
Revenu tiré du prêt de titres	39	63,9	90	71,4

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	677 559	643	(572 803)	105 399				
MXN	13 947	–	–	13 947				
BRL	8 341	–	–	8 341				
ZAR	2 214	–	–	2 214				
RUB	–	17	–	17				
JPY	–	(145)	(36)	(181)				
EUR	19 615	171	(20 359)	(573)				
Total	721 676	686	(593 198)	129 164				
% de l'actif net	66,6	0,1	(54,7)	12,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 458)	(0,6)	6 458	0,6

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	711 025	20 025	(675 570)	55 480				
JPY	2 773	2 378	(1 986)	3 165				
EGP	–	–	1 953	1 953				
COP	1 384	–	–	1 384				
EUR	23 779	566	(23 702)	643				
CNY	–	185	–	185				
MXN	678	22	(665)	35				
RUB	–	20	–	20				
Total	739 639	23 196	(699 970)	62 865				
% de l'actif net	66,7	2,1	(63,1)	5,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 642)	(0,3)	3 642	0,3

* 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 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	15 916	(58 730)				
1 an à 5 ans	372 372	–				
5 ans à 10 ans	354 810	–				
Plus de 10 ans	193 265	–				
Total	936 363	(58 730)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(42 497)	(3,9)	42 497	3,9

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

iv. Autre risque de prix

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2024 était de 2,7 % de l'actif net du Fonds (2,5 % en 2023).

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

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,4	0,4
AA	2,2	3,3
A	0,4	0,8
BBB	16,3	13,3
Inférieure à BBB	60,0	60,0
Sans note	7,1	6,9
Total	86,4	84,7

* 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 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	1 860	931 094	3 409	936 363	–	938 963	–	938 963
Actions	19 006	–	648	19 654	15 443	–	735	16 178
Options	–	7	–	7	–	64	–	64
Fonds/billets négociés en bourse	19 927	–	–	19 927	26 931	–	–	26 931
Fonds communs de placement	32 297	–	–	32 297	30 838	–	–	30 838
Fonds privés	–	–	18 238	18 238	–	–	17 728	17 728
Actifs dérivés	–	105	–	105	–	3 012	–	3 012
Passifs dérivés	(35)	(6 556)	–	(6 591)	(2 575)	(4 000)	–	(6 575)
Placements à court terme	–	46 855	–	46 855	–	45 759	–	45 759
Total	73 055	971 505	22 295	1 066 855	70 637	983 798	18 463	1 072 898

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 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (3 267 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 1 860 \$ (néant en 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 3 479 \$ (16 \$ en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 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 2024 et 2023 :

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	735	–	17 728	18 463	952	406	7 161	8 519
Achats	118	–	437	555	–	–	10 287	10 287
Ventes	(36)	(4)	–	(40)	–	(6 920)	–	(6 920)
Transferts entrants	–	3 479	–	3 479	16	–	–	16
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	(49)	–	–	(49)	–	(4 203)	–	(4 203)
Latent(e)s	(120)	(66)	73	(113)	(233)	10 717	280	10 764
Solde, à la clôture	648	3 409	18 238	22 295	735	–	17 728	18 463
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(76)	(68)	73	(71)	(233)	–	280	47

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	31 mars 2024 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	24	31
Autres fonds gérés par le gestionnaire	436 271	550 155
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	620 040	529 332

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 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	101	(101)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 516)	101	551	(1 864)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 415)	–	551	(1 864)
	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	498	(481)	–	17
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 066)	481	5 643	2 058
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 568)	–	5 643	2 075

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	7,6	19 927
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	48,7	32 297
Northleaf Private Credit II LP	1,2	10 329
Sagard Credit Partners II LP	1,3	7 909

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,7	7 315
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	8,0	19 616
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	51,0	30 838
Northleaf Private Credit II LP	1,3	10 902
Sagard Credit Partners II LP	1,9	6 826

j) Engagement

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

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	7 916	9 798	7 799	9 798
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	5 240	14 798	5 036	14 798

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

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