

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 5 juin 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

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

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

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

Autre point – Informations comparatives

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Autres informations

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

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

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

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

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

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

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

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023 \$	2022 \$	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)						
			par titre		par série				
			2023	2022	2023	2022			
ACTIF									
Actifs courants			Série A	8,28	8,91	1 554	2 865		
Placements à la juste valeur	262 662	244 798	Série AR	8,29	8,92	832	718		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 962	27 002	Série B	8,30	8,94	1 052	1 523		
Intérêts courus à recevoir	1 982	1 607	Série CL	8,11	8,73	14 550	7 705		
Sommes à recevoir pour placements vendus	145	3 874	Série D	8,29	8,92	505	242		
Sommes à recevoir pour titres émis	345	61	Série F	8,31	8,95	22 471	33 110		
Sommes à recevoir du gestionnaire	10	5	Série F5	9,58	10,51	3	32		
Marge sur instruments dérivés	8 424	–	Série FB	8,28	8,91	87	97		
Actifs dérivés	1 928	6 476	Série GA	9,80	–	36	–		
Total de l'actif	301 458	283 823	Série GAR	9,80	–	38	–		
			Série GD	9,80	–	19	–		
			Série GDF	9,80	–	1 966	–		
			Série GDPW	9,80	–	1 628	–		
			Série GDPWX	9,80	–	166	–		
			Série GF	9,80	–	4 690	–		
			Série GF5	14,33	–	67	–		
			Série GPW	9,80	–	1 230	–		
			Série GPWR	9,80	–	28	–		
			Série GPWT5	14,27	–	239	–		
			Série GPWX	9,80	–	3	–		
			Série GSC	9,80	–	924	–		
			Série GW	9,80	–	294	–		
			Série IG	8,79	9,46	921	936		
			Série O	8,14	8,77	1 006	4 727		
			Série PW	8,29	8,93	14 377	16 217		
			Série PWFB	8,19	8,82	684	712		
			Série PWR	8,72	9,38	570	693		
			Série PWT5	10,23	11,29	310	139		
			Série PWT8	7,89	8,98	64	68		
			Série PWX	8,09	8,71	1 533	1 964		
			Série PWX8	8,13	9,15	186	208		
			Série R	8,11	8,73	205 910	189 285		
			Série S	8,28	8,91	734	360		
			Série SC	8,19	8,82	9 884	11 947		
			Série S5	9,08	10,02	78	152		
			Série U	8,30	8,93	1 920	2 599		
			Série GLF	9,80	–	135	–		
			Série LB	8,30	8,94	1 106	831		
			Série LF	8,81	9,49	1 560	1 927		
			Série LF5	12,18	13,35	1	1		
			Série LW	8,47	9,12	2 454	2 258		
			Série LW5	10,75	11,86	94	95		
			Série LX	8,31	9,18	56	1		
						295 965	281 412		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023		2022		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	\$		\$		par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Revenus								
Dividendes	755	953						
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	13 589	10 075						
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets								
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(18 262)	(4 772)						
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 363)	(15 360)						
Revenu tiré du prêt de titres	21	24						
Revenu provenant des rabais sur les frais	54	97						
Total des revenus (pertes)	(5 206)	(8 983)						
Charges (note 6)								
Frais de gestion	711	893						
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–						
Frais d'administration	141	165						
Intérêts débiteurs	9	9						
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	79	75						
Frais du comité d'examen indépendant	1	1						
Autre	3	1						
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	943	1 144						
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–						
Charges nettes	943	1 144						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(6 149)	(10 127)						
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	21	8						
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–						
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(6 170)	(10 135)						
Série A					(0,47)	(0,35)	(113)	(139)
Série AR					(0,28)	(0,48)	(23)	(36)
Série B					(0,39)	(0,39)	(55)	(75)
Série CL					–	(0,59)	7	(299)
Série D					(0,13)	(0,41)	(7)	(10)
Série F					(0,36)	(0,28)	(1 085)	(1 189)
Série F5					(1,87)	(0,12)	(2)	(1)
Série FB					(0,24)	(0,25)	(3)	(3)
Série GA					0,04	–	–	–
Série GAR					0,11	–	1	–
Série GD					0,09	–	–	–
Série GDF					0,19	–	40	–
Série GDPW					0,13	–	22	–
Série GDPWX					0,25	–	4	–
Série GF					(0,04)	–	(39)	–
Série GF5					0,27	–	3	–
Série GPW					0,11	–	18	–
Série GPWR					0,12	–	1	–
Série GPWT5					0,20	–	5	–
Série GPWX					0,25	–	–	–
Série GSC					0,10	–	11	–
Série GW					0,13	–	4	–
Série IG					(0,16)	(0,19)	(17)	(24)
Série O					(0,69)	(0,25)	(226)	(147)
Série PW					(0,30)	(0,36)	(525)	(730)
Série PWFB					(0,23)	(0,29)	(18)	(28)
Série PWR					(0,32)	(0,51)	(23)	(33)
Série PWT5					(0,15)	(0,76)	(1)	(10)
Série PWT8					(0,28)	(0,42)	(2)	(3)
Série PWX					(0,20)	(0,25)	(41)	(60)
Série PWX8					(0,19)	(0,28)	(4)	(7)
Série R					(0,15)	(0,36)	(3 467)	(6 383)
Série S					(0,02)	(0,31)	(1)	(12)
Série SC					(0,31)	(0,36)	(396)	(563)
Série S5					(0,58)	(0,45)	(5)	(7)
Série U					(0,34)	(0,38)	(93)	(125)
Série GLF					0,12	–	3	–
Série LB					(0,24)	(0,53)	(28)	(43)
Série LF					(0,24)	(0,55)	(42)	(84)
Série LF5					(0,31)	(0,53)	–	–
Série LW					(0,26)	(0,47)	(71)	(119)
Série LW5					(0,36)	(0,62)	(3)	(5)
Série LX					0,94	(0,44)	1	–
							(6 170)	(10 135)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série B		Série CL	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	281 412	269 020	2 865	5 671	718	747	1 523	2 112	7 705	1 782
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6 170)	(10 135)	(113)	(139)	(23)	(36)	(55)	(75)	7	(299)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(14 931)	(8 577)	(74)	(64)	(27)	(12)	(45)	(33)	(724)	(160)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(41)	(31)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(14 973)	(8 608)	(74)	(64)	(27)	(12)	(45)	(33)	(724)	(160)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	70 038	92 760	130	279	238	367	–	–	10 550	7 939
Produit de l'émission de titres à la fusion	60 172	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	4 820	2 060	73	63	27	12	43	32	122	–
Paiements au rachat de titres	(99 334)	(63 685)	(1 327)	(2 945)	(101)	(360)	(414)	(513)	(3 110)	(1 557)
Total des opérations sur les titres	35 696	31 135	(1 124)	(2 603)	164	19	(371)	(481)	7 562	6 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	14 553	12 392	(1 311)	(2 806)	114	(29)	(471)	(589)	6 845	5 923
À la clôture	295 965	281 412	1 554	2 865	832	718	1 052	1 523	14 550	7 705
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			322	596	80	78	170	221	882	191
Émis			15	29	29	39	–	–	1 278	861
Émis à la fusion			–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			9	7	3	1	5	3	15	–
Rachetés			(158)	(310)	(12)	(38)	(48)	(54)	(381)	(170)
Titres en circulation, à la clôture			188	322	100	80	127	170	1 794	882

	Série D		Série F		Série F5		Série FB		Série GA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	242	249	33 110	52 836	32	121	97	150	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(7)	(10)	(1 085)	(1 189)	(2)	(1)	(3)	(3)	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(22)	(6)	(1 201)	(1 114)	–	(2)	(4)	(3)	(2)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	(2)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(22)	(6)	(1 201)	(1 114)	–	(4)	(4)	(3)	(2)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	336	23	4 660	5 464	2	2	7	24	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	70	–
Réinvestissement des distributions	18	4	897	769	–	–	4	3	2	–
Paiements au rachat de titres	(62)	(18)	(13 910)	(23 656)	(29)	(86)	(14)	(74)	(34)	–
Total des opérations sur les titres	292	9	(8 353)	(17 423)	(27)	(84)	(3)	(47)	38	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	263	(7)	(10 639)	(19 726)	(29)	(89)	(10)	(53)	36	–
À la clôture	505	242	22 471	33 110	3	32	87	97	36	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture			27	26	3 700	5 522	3	11	11	16
Émis			39	3	557	576	–	–	1	3
Émis à la fusion			–	–	–	–	–	–	7	–
Réinvestissement des distributions			2	–	108	81	–	–	1	–
Rachetés			(7)	(2)	(1 662)	(2 479)	(3)	(8)	(2)	(8)
Titres en circulation, à la clôture			61	27	2 703	3 700	–	3	11	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

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

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série SC	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 964	2 209	208	234	189 285	148 043	360	318	11 947	16 513
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(41)	(60)	(4)	(7)	(3 467)	(6 383)	(1)	(12)	(396)	(563)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(90)	(78)	(10)	(8)	(10 448)	(5 896)	(34)	(12)	(429)	(300)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(9)	(11)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(90)	(78)	(19)	(19)	(10 448)	(5 896)	(34)	(12)	(429)	(300)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	21	155	–	–	44 162	68 752	401	122	3 287	2 223
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	32 520	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	72	63	3	2	1 554	–	34	12	376	260
Paiements au rachat de titres	(393)	(325)	(2)	(2)	(47 696)	(15 231)	(26)	(68)	(4 901)	(6 186)
Total des opérations sur les titres	(300)	(107)	1	–	30 540	53 521	409	66	(1 238)	(3 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(431)	(245)	(22)	(26)	16 625	41 242	374	42	(2 063)	(4 566)
À la clôture	1 533	1 964	186	208	205 910	189 285	734	360	9 884	11 947
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	226	237	23	23	21 671	15 851	40	33	1 355	1 752
Émis	2	17	–	–	5 456	7 442	48	13	399	238
Émis à la fusion	–	–	–	–	3 911	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	9	7	–	–	195	–	4	1	46	28
Rachetés	(47)	(35)	–	–	(5 846)	(1 622)	(3)	(7)	(594)	(663)
Titres en circulation, à la clôture	190	226	23	23	25 387	21 671	89	40	1 206	1 355

	Série S5		Série U		Série GLF		Série LB		Série LF	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	152	187	2 599	3 378	–	–	831	476	1 927	1 228
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5)	(7)	(93)	(125)	3	–	(28)	(43)	(42)	(84)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(4)	(92)	(64)	(10)	–	(39)	(15)	(76)	(41)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(9)	(92)	(64)	(10)	–	(39)	(15)	(76)	(41)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	5	–	–	–	–	1 217	1 501	280	1 009
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	414	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	4	3	91	63	10	–	39	15	76	41
Paiements au rachat de titres	(67)	(27)	(585)	(653)	(282)	–	(914)	(1 103)	(605)	(226)
Total des opérations sur les titres	(62)	(19)	(494)	(590)	142	–	342	413	(249)	824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(74)	(35)	(679)	(779)	135	–	275	355	(367)	699
À la clôture	78	152	1 920	2 599	135	–	1 106	831	1 560	1 927
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	15	17	291	354	–	–	93	50	203	121
Émis	–	1	–	–	1	–	144	157	32	101
Émis à la fusion	–	–	–	–	41	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	11	7	1	–	5	2	9	4
Rachetés	(6)	(3)	(71)	(70)	(29)	–	(109)	(116)	(67)	(23)
Titres en circulation, à la clôture	9	15	231	291	14	–	133	93	177	203

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

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

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

	Série LF5		Série LW		Série LW5		Série LX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	2 258	2 086	95	82	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	(71)	(119)	(3)	(5)	1	–
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(97)	(53)	(3)	(2)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(3)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(97)	(53)	(6)	(5)	–	–
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	883	1 272	2	18	64	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	97	53	6	5	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(616)	(981)	–	–	(10)	–
Total des opérations sur les titres	–	–	364	344	8	23	54	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	196	172	(1)	13	55	–
À la clôture	1	1	2 454	2 258	94	95	56	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	248	214	8	6	–	–
Émis	–	–	103	132	–	2	8	–
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	11	5	1	–	–	–
Rachetés	–	–	(72)	(103)	–	–	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	290	248	9	8	7	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(6 170)	(10 135)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	20 250	7 768
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 589	15 134
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	–	(5)
Achat de placements	(185 395)	(267 489)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	214 710	228 283
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(8 804)	1 128
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	681	679
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	35 499	(24 637)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	69 386	89 297
Paiements au rachat de titres	(95 718)	(60 390)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10 153)	(6 548)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(36 485)	22 359
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(986)	(2 278)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	27 002	29 268
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(54)	12
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 962	27 002
Trésorerie	5 570	1 032
Équivalents de trésorerie	20 392	25 970
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 962	27 002
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	755	953
Impôts étrangers payés	21	8
Intérêts reçus	13 214	10 217
Intérêts versés	9	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	217	209
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	274
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	139	132
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	93	84
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	108	96
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	78	67
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	671	579
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	18	18
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	153 000 USD	190	192
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	30	29
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 070	1 865
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	228	214
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	42	41
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	440	429
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	81 933 USD	105	105
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	352	310
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	303	251
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	329	308
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 484	1 468
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	1 722	1 681
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	180	167
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	189	157
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	41
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	163	142
Alice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	227	220
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	341	327
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	396 000 USD	538	549
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	124 000 USD	145	148
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	226
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	192 000	192	188
ANI Technologies Private Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-12-2026	Inde	Prêts à terme	436 367 USD	571	564
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 AUD	703	667
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 235 000	3 244	3 144
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 072 000 USD	2 039	1 985
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 415	1 352
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	221	209
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	41
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	56	53
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	142 000 USD	179	172
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000	82	79
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	678 000	676	673
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	231	222
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	352	332
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000	108	104
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	288 000	285	274
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000	263	243
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	21
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	27	27
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	866 000	866	860
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	676 000	669	664
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	332	306
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	229	227
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	193	203
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	174	170
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	239	222
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	181	157

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	877 000 USD	1 057	965
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	230
BlueLinx Holdings Inc. 6,00 % 15-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	28
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	80	76
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	252	246
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	54	47
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	667 000	670	640
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	357	349
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	92	77
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	77	77
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	134	120
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	264	249
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	530	490
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	472 000	462	434
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	314	298
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	210
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	242
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	335	296
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	107
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	104	103
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	76 600 USD	98	70
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 155	1 125
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	280
Cemex SAB de CV, taux variable 08-09-2169	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	242	243
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	540	525
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	37	36
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	255
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	226
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	259	217
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	331	278
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	176	139
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	23	22
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	124	115
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	211	210
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	423	422
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	393 000 USD	129	113
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	134	129
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	15 000 000 NOK	2 235	1 937
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	315	270
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	437	418
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	188	169
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	250	229
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	79 000	78	73
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	64 000	63	59
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	67 000 USD	83	91
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	63
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	45
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	152	127
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	443 250 USD	569	552

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	90	89
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 092	259	248
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 869	251	241
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	98	75
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	508	515
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 054 000 USD	753	771
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	550 000	536	501
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	104 000	104	106
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	50	48
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	75	65
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	278
République fédérale d'Allemagne, obligations indexées sur l'inflation, 0,10 % 15-04-2046	Allemagne	Gouvernements étrangers	2 100 000 EUR	4 987	3 985
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	60	60
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	152	154
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	126	121
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	285	264
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	173	159
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	190	171
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	185	171
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	145	133
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	84	76
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 222	1 059
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	242 000 USD	249	254
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	22	18
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	443 250 USD	566	502
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	522	489
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	8	8
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	414 000	395	347
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 500 000	3 473	3 246
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 329	1 285
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	244	254
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	176	166
Énergir inc. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	178	182
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	561	482
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	416	334
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	245
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	286	265
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	36	36
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 290	1 226
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	168	160
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	325	296
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	524
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	65	65
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	138 531 USD	169	176
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	129 000	126	115
Ford Motor Credit Co. LLC 6,78 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	412
Fortified Trust 3,76 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	435	425
Fortified Trust 1,96 % 23-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	526	488
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	447	445
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	11 281 USD	14	4
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	10 949 USD	8	–
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 USD	2	3
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000	142	141
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	29	28
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	214	193
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	102	89

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	6
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	526 000	516	485
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000	243	220
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	4 700 000 AUD	2 539	2 775
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 200 000 USD	1 614	1 534
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	340 000 USD	431	345
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	590 000 USD	709	644
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	1 200 000 BRL	3 671	2 891
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	670 000 BRL	2 000	1 567
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	6 000	5	6
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2030	Canada	Gouvernement fédéral	1 148 000	943	963
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2031	Canada	Gouvernement fédéral	67 000	59	60
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	611 000	559	568
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	118 000	113	114
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	100 000	79	80
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	14 245 000	11 399	10 640
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	6 850 000 EUR	7 287	5 185
Gouvernement d'Israël 0 % 11-10-2023	Israël	Gouvernements étrangers	28 500 000 ILS	10 640	10 458
Gouvernement du Japon 0 % 15-05-2023	Japon	Gouvernements étrangers	140 600 000 JPY	1 439	1 433
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	17 000 000 MXN	1 029	1 152
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	2 100 000 USD	2 474	2 349
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	42 000 000 MXN	2 962	2 955
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	78 000 000 MXN	5 438	5 226
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	4 590 000 NZD	3 721	3 893
Gouvernement des Bahamas 9,00 % 16-06-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	600 000 USD	610	699
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	311	284
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	37	37
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	34
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	192	138
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	257	250
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	64	64
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	40	39
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	8 263 688 MXN	511	363
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	108	102
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	218 000 USD	278	243
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	84 000 USD	112	101
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	170 000	166	164
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	420 000	411	386
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 360 000	3 425	3 164
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	530 000	521	492
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	184 000	183	163
Hidrovias do Brasil SA 4,95 % 08-02-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	192
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	217
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	224	209
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	223
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	325	293
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	252 730 USD	319	309
Hydro One Inc. 1,69 % 16-01-2031, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	142	125
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	423	379
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	252	230
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	592	556
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	201	174
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	77 814 USD	99	89
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	221	228
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	79	68
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	441	428
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	490	475
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000	616	594
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	159

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	964	900
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	158
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	125
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	286	272
Interconexión Eléctrica SA ESP 3,83 % 26-11-2033	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 422	1 330
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	5 610 000 MXN	376	392
Société Financière Internationale 7,50 % 18-01-2028	Supranationales	s.o.	26 000 000 MXN	1 775	1 847
Iris Escrow Issuer Corp. 10,00 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	78	74
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	170	165
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	194 089 USD	251	239
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	704 000	684	632
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	412	174
Kaisa Group Holdings Ltd. 8,65 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	271	120
Kaisa Group Holdings Ltd. 10,50 % 24-02-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	637	205
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	186	34
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	481	69
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	192
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	264	237
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	158 988 USD	190	114
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	100 000 EUR	153	132
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	11
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	135
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	48	42
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	55	54
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	98	94
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	140	110
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	533 229 USD	676	546
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	20
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	338	304
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	167
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 724 000 USD	1 085	540
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	638 699 USD	810	498
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	259	237
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	102 416 EUR	151	130
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	96 356 USD	118	106
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	276 678 USD	349	310
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	193 000	193	197
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	370	342
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	259
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	408	412
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	278	214
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	245	240
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	205	207
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 000 USD	172	162
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	64	71
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	124 000 USD	166	168
Mauser Packaging Solutions 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	298	295
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	295	292
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 031	1 031
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	3 373	3 360
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	234	208
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	335	333
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	129 000 USD	163	151

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	240	223
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	39
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	173	158
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	600 000 USD	772	669
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	251
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	148	139
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	110	104
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	86	74
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	551 000	531	485
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 138	440	402
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	22	22
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	403 000	397	380
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	256 000	258	237
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	220 000	213	197
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	249 000	248	262
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	485
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	307	301
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	61	55
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	17
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	434	430
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	364	356
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	174
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	519	473
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	18
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	20	21
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	348	300
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	98	25
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 649 000 USD	1 932	1 709
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	481 000 USD	589	519
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	199	204
Province de l'Alberta 1,65 % 01-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	450 000	420	389
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 505 000	1 474	1 259
Province de l'Alberta 2,95 % 01-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	2 880 000	2 101	2 330
Province de Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	37	38
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 568 000	1 567	1 622
Province de l'Ontario 3,75 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	523 000	520	528
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	36 000	40	33
Province de l'Ontario 3,75 % 02-12-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	358 000	338	343
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	552 000	553	555
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	67	54
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	3 000	3	3
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	77 000	75	70
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	570 000	557	525
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	153 230 USD	188	170
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	175	162
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	287 000	279	254
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	178	174
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000	734	703
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	128	122
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	184	176
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	43
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	118	119
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	245	213
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000	181	154
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	159	155
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	194	174
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	119	115
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	141

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	280 000 EUR	417	386
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	108 075 USD	135	98
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	38
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	698 000 USD	409	375
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	75 259 USD	93	97
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 744	273	318
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	350 000	336	306
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	136 928 USD	170	181
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	159	163
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	124 110 USD	145	134
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	489	447
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	278	273
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	351	299
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	60	65
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	191	159
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	76	73
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	500	502
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	274	247
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	245	234
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	208	201
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	390	363
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	141	124
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	209	215
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	124
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	49
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	599	562
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	207
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	31
Thevelia (US) LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	106 198 USD	133	140
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	375	362
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2029	Espagne	Prêts à terme	80 000 EUR	114	104
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	248	237
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	193	172
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	328	349
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	378	369
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	301
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	153	133
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000	66	66
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	417	416
Total Play Telecomunicaciones SA de CV 6,38 % 20-09-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	253	134
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	136	124
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	99	100
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	350	340
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	167 000 USD	206	206
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	333 000	355	322
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	416	426
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	627	525
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	899	838
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	72	71
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	135	116

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-04-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 500 000 USD	2 044	2 050
Obligations du Trésor des États-Unis 4,00 % 29-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 000 000 USD	5 422	5 504
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-07-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 900 000 USD	4 548	4 350
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 500 000 USD	11 648	10 795
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	128 500 USD	148	147
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 800 000 USD	16 828	15 764
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	462 000 USD	576	588
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	976 000 USD	1 095	1 060
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 870 000 USD	4 479	3 288
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 510 000 USD	3 843	2 712
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 300 000 USD	14 370	11 434
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	218 000 USD	261	258
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 148	1 065
Administration de l'aéroport de Vancouver					
1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	78	79
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	328	320
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	72	64
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	242
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	458 000	445	416
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	487	442
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	602	551
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	111
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 510 000 USD	1 868	2 075
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	122	114
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	108 000	111	102
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	20	20
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	38 000 USD	53	49
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	328	303
Total des obligations				262 745	240 883
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 217	117	127
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 060	16	16
BCE Inc.					
4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	6 308	110	96
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	19 167	481	393
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	7 595	189	167
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 344	82	75
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	2 120	45	41
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	18 200	370	364
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	3 000	–	–
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	5 500	130	102
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	802	2	2
Intelsat Jackson Holdings SA,					
A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	354	2	4
Intelsat Jackson Holdings SA,					
B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	354	2	3
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	3 381	145	110
Les Compagnies Loblaw Itée					
5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	899	23	20
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	21 197	49	68
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	28 459	387	367
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	1 710	33	32
Total des actions				2 183	1 987

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				159	140
Total des options				159	140
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	55 772	5 098	4 524
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	125 500	2 459	2 190
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	17 000	1 462	1 414
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	32 807	3 076	2 870
¹	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	32 000	2 801	2 881
Total des fonds/billets négociés en bourse				14 896	13 879
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
²	Canada	Fonds communs de placement	173 646	1 718	1 517
Total des fonds communs de placement				1 718	1 517
FONDS PRIVÉS					
³	Canada	Services financiers	270	2 871	3 009
⁴	Canada	Services financiers	270	1 248	1 247
Total des fonds privés				4 119	4 256
Coûts de transaction				(21)	–
Total des placements				285 799	262 662
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 200)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(69)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					25 962
Autres éléments d'actif moins le passif					10 610
Actif net attribuable aux porteurs de titres					295 965

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 TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	85,3
Obligations	86,4
Options achetées	–
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(1,1)
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Autres éléments d'actif (de passif)	3,8
Fonds privés	1,4
Actions	0,7
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	35,8
Canada	25,1
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Mexique	6,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,8
Israël	3,5
Autre	3,3
Allemagne	3,2
Brésil	2,4
Royaume-Uni	1,7
Nouvelle-Zélande	1,3
Chine	1,2
Bahamas	1,1
Australie	1,0
Colombie	0,9
Pays-Bas	0,9

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	39,0
Obligations de sociétés	36,9
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Obligations fédérales	4,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,8
Obligations provinciales	2,6
Prêts à terme	2,2
Fonds privés	1,4
Obligations supranationales	0,8
Services financiers	0,7
Obligations municipales	0,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Autre	(1,1)

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	82,2
Obligations	80,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,8
Options achetées	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,6
Actions	1,1
Fonds communs de placement	0,6
Fonds privés	0,6
Options sur devises achetées	0,0

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	44,4
Canada	21,5
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Mexique	5,3
Israël	4,0
Autre	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,6
Brésil	2,1
Royaume-Uni	1,5
Bahamas	1,1
Chine	1,0
Chili	1,0
Luxembourg	0,8
Allemagne	0,8
Pays-Bas	0,7
Argentine	0,7

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	42,5
Obligations de sociétés	28,2
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Prêts à terme	8,1
Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,6
Obligations fédérales	1,2
Services financiers	1,1
Autre	0,9
Obligations provinciales	0,8
Fonds communs de placement	0,6
Fonds de crédit privé	0,6
Obligations supranationales	0,5

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 TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option de vente sur devises USD/GBP	6 500 000	Vente	21 avril 2023	1,22 USD	28	34
Euro-obligations	83	Vente	21 avril 2023	134,50 EUR	131	106
Total des options					159	140

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 31 mars 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Euro-obligations	(83)	Option de vente vendue	21 avril 2023	133,50 EUR	(91)	(69)
Total des options					(91)	(69)

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2023	(103)	8 juin 2023	110,67 EUR	(17 430)	–	(708)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, juin 2023	(103)	8 juin 2023	126,15 EUR	(19 679)	–	(618)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, juin 2023	(42)	13 juin 2023	145,42 JPY	(63 395)	–	(1 133)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2023	(58)	21 juin 2023	121,07 USD	(9 504)	–	(6)
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2023	(116)	21 juin 2023	135,81 USD	(22 144)	–	(834)
Total des contrats à terme standardisés				(132 152)	–	(3 299)

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	1 043 AUD	(520) USD	4 avril 2023	704	695	–	(9)
A	517 USD	(1 043) AUD	4 avril 2023	(699)	(697)	2	–
A	798 CAD	(433) USD	4 avril 2023	(590)	(585)	5	–
A	436 USD	(798) CAD	4 avril 2023	590	589	–	(1)
A	441 USD	(557) CHF	4 avril 2023	(596)	(613)	–	(17)
A	557 CHF	(451) USD	4 avril 2023	610	609	–	(1)
A	617 EUR	(485) USD	4 avril 2023	656	675	19	–
A	495 USD	(617) EUR	4 avril 2023	(670)	(669)	1	–
A	1 057 GBP	(946) USD	4 avril 2023	1 280	1 312	32	–
A	966 USD	(1 057) GBP	4 avril 2023	(1 307)	(1 303)	4	–
A	13 USD	(2 400) JPY	4 avril 2023	(18)	(19)	–	(1)
A	2 400 JPY	(13) USD	4 avril 2023	18	18	–	–
A	1 258 USD	(17 580) NOK	4 avril 2023	(1 702)	(1 671)	31	–
A	17 580 NOK	(1 241) USD	4 avril 2023	1 679	1 680	1	–
A	1 713 NZD	(784) USD	4 avril 2023	1 061	1 074	13	–
A	793 USD	(1 713) NZD	4 avril 2023	(1 072)	(1 071)	1	–
A	471 USD	(6 630) SEK	4 avril 2023	(637)	(640)	–	(3)
A	6 630 SEK	(472) USD	4 avril 2023	639	638	–	(1)
AA	10 587 CAD	(153 471) MXN	14 avril 2023	(10 587)	(11 478)	–	(891)
A	332 CAD	(4 808) MXN	14 avril 2023	(332)	(360)	–	(28)
AA	99 CAD	(1 410) MXN	14 avril 2023	(99)	(105)	–	(6)
AA	2 740 MXN	(201) CAD	14 avril 2023	201	205	4	–
A	47 CAD	(50) AUD	19 avril 2023	(47)	(46)	1	–
A	117 CAD	(125) AUD	19 avril 2023	(117)	(113)	4	–
A	110 AUD	(101) CAD	19 avril 2023	101	100	–	(1)
A	140 CAD	(152) AUD	19 avril 2023	(140)	(138)	2	–
A	11 221 CAD	(28 319) ILS	19 avril 2023	(11 221)	(10 644)	577	–
A	630 ILS	(235) CAD	19 avril 2023	235	236	1	–
A	2 171 CAD	(16 110) NOK	21 avril 2023	(2 171)	(2 082)	89	–
A	2 757 USD	(3 749) CAD	21 avril 2023	3 749	3 726	–	(23)
A	120 EUR	(177) CAD	24 avril 2023	177	176	–	(1)
A	3 821 CAD	(2 619) EUR	28 avril 2023	(3 821)	(3 843)	–	(22)
A	458 CAD	(320) EUR	28 avril 2023	(458)	(470)	–	(12)

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

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

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	210 EUR	(303) CAD	28 avril 2023	303	308	5	–
A	170 EUR	(246) CAD	28 avril 2023	246	249	3	–
A	317 CAD	(216) EUR	28 avril 2023	(317)	(317)	–	–
A	4 884 CAD	(3 647) USD	28 avril 2023	(4 884)	(4 927)	–	(43)
A	272 CAD	(204) USD	28 avril 2023	(272)	(274)	–	(2)
A	965 AUD	(478) USD	2 mai 2023	647	645	–	(2)
A	1 823 CAD	(997) USD	2 mai 2023	(1 349)	(1 347)	2	–
A	2 101 USD	(2 589) CHF	2 mai 2023	(2 842)	(2 838)	4	–
A	254 USD	(316) EUR	2 mai 2023	(344)	(343)	1	–
A	863 GBP	(790) USD	2 mai 2023	1 068	1 065	–	(3)
A	1 020 USD	(182 900) JPY	2 mai 2023	(1 380)	(1 387)	–	(7)
A	3 590 NOK	(254) USD	2 mai 2023	343	343	–	–
A	1 727 NZD	(799) USD	2 mai 2023	1 081	1 080	–	(1)
A	975 USD	(13 660) SEK	2 mai 2023	(1 319)	(1 318)	1	–
A	11 866 EGP	(276) USD	9 mai 2023	374	355	–	(19)
A	84 USD	(610) BRL	12 mai 2023	(114)	(121)	–	(7)
A	101 USD	(660 000) COP	12 mai 2023	(136)	(141)	–	(5)
A	96 USD	(48 000) HUF	12 mai 2023	(130)	(137)	–	(7)
A	322 USD	(6 590 000) IDR	12 mai 2023	(435)	(441)	–	(6)
A	50 600 INR	(451) USD	12 mai 2023	610	616	6	–
A	188 USD	(319 000) KOR	12 mai 2023	(254)	(241)	13	–
A	650 USD	(26 110) NTD	12 mai 2023	(879)	(853)	26	–
A	180 USD	(950) PEN	12 mai 2023	(244)	(255)	–	(11)
A	536 USD	(957) SGD	12 mai 2023	(725)	(718)	7	–
A	3 840 ZAR	(159) USD	12 mai 2023	215	214	–	(1)
A	22 106 EGP	(515) USD	15 mai 2023	696	654	–	(42)
AA	1 461 CAD	(140 750) JPY	17 mai 2023	(1 461)	(1 442)	19	–
AA	140 750 JPY	(1 428) CAD	17 mai 2023	1 428	1 442	14	–
A	5 044 CAD	(3 515) EUR	19 mai 2023	(5 044)	(5 162)	–	(118)
A	2 350 CAD	(1 760) USD	19 mai 2023	(2 350)	(2 377)	–	(27)
AA	4 764 CAD	(3 568) USD	19 mai 2023	(4 764)	(4 818)	–	(54)
AA	1 028 CAD	(770) USD	19 mai 2023	(1 028)	(1 039)	–	(11)
AA	1 526 CAD	(1 140) USD	19 mai 2023	(1 526)	(1 540)	–	(14)
AA	763 CAD	(570) USD	19 mai 2023	(763)	(770)	–	(7)
AA	2 943 CAD	(2 208) USD	19 mai 2023	(2 943)	(2 981)	–	(38)
AA	1 157 CAD	(850) USD	19 mai 2023	(1 157)	(1 148)	9	–
AA	3 585 CAD	(2 630) USD	19 mai 2023	(3 585)	(3 551)	34	–
AA	1 023 CAD	(745) USD	19 mai 2023	(1 023)	(1 006)	17	–
AA	2 270 USD	(3 107) CAD	19 mai 2023	3 107	3 065	–	(42)
A	3 234 CAD	(3 470) AUD	24 mai 2023	(3 234)	(3 139)	95	–
A	3 918 CAD	(4 630) NZD	24 mai 2023	(3 918)	(3 910)	8	–
A	140 NZD	(118) CAD	24 mai 2023	118	119	1	–
A	93 CAD	(110) NZD	24 mai 2023	(93)	(93)	–	–
AA	25 129 CAD	(18 825) USD	26 mai 2023	(25 129)	(25 419)	–	(290)
A	1 790 CAD	(1 310) USD	26 mai 2023	(1 790)	(1 769)	21	–
AA	7 389 CAD	(5 366) USD	26 mai 2023	(7 389)	(7 246)	143	–
AA	749 CAD	(521) EUR	2 juin 2023	(749)	(765)	–	(16)
A	1 376 CAD	(1 023) USD	2 juin 2023	(1 376)	(1 381)	–	(5)
A	7 075 CAD	(5 265) USD	2 juin 2023	(7 075)	(7 109)	–	(34)
A	17 854 CAD	(13 142) USD	9 juin 2023	(17 854)	(17 742)	112	–

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 31 mars 2023

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

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	3 181 CAD	(2 310) USD	9 juin 2023	(3 181)	(3 119)	62	–
AA	1 790 CAD	(1 310) USD	9 juin 2023	(1 790)	(1 769)	21	–
AA	38 422 CAD	(28 086) USD	23 juin 2023	(38 422)	(37 905)	517	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 928	(1 829)
Total des actifs dérivés							1 928
Total des passifs dérivés							(5 128)

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change (suite)

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des fonds négociés en bourse (« FNB ») dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 8 avril 2014

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

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

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

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

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

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

Les titres 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 des séries GA, GAR, GD, GDF, GDPW, GDPWX, GF, GF5, GPW, GPWR, GPWT5, GPWX, GSC et GW 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWT8, PWX8 et U ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries GA, GAR, GD, GDF, GDPW, GDPWX, GF, GF5, GPW, GPWR, GPWT5, GPWX, GSC et GW ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	23 avril 2014	1,40 % ³⁾	0,20 %
Série AR	13 novembre 2014	1,40 % ³⁾	0,23 %
Série B	25 novembre 2016	1,40 % ³⁾	0,20 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	23 avril 2014	0,60 % ⁴⁾	0,15 %
Série F	23 avril 2014	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série F5	29 janvier 2015	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,60 % ³⁾	0,20 %
Série GA	20 mai 2022	1,35 %	0,20 %
Série GAR	20 mai 2022	1,35 %	0,23 %
Série GD	20 mai 2022	0,80 %	0,15 %
Série GDF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série GDPW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GDPWX	20 mai 2022	— ²⁾	— ²⁾
Série GF	20 mai 2022	0,45 %	0,15 %
Série GF5	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série GPW	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWR	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWT5	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GPWX	20 mai 2022	— ²⁾	— ²⁾
Série GSC	20 mai 2022	1,05 %	0,20 %
Série GW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série IG	31 janvier 2019	s.o.	s.o.
Série O	23 mai 2014	— ¹⁾	s.o.
Série PW	30 avril 2014	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série PWT8	21 août 2015	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série PWX	23 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	23 avril 2014	s.o.	s.o.
Série S	2 octobre 2017	— ¹⁾	0,02 %
Série SC	23 avril 2014	1,10 % ³⁾	0,20 %
Série S5	24 juin 2014	1,10 % ³⁾	0,20 %
Série U	25 novembre 2016	1,15 % ³⁾	0,20 %
Série GLF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série LB	1 ^{er} décembre 2017	1,10 % ³⁾	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,55 % ³⁾	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,05 % ³⁾	0,15 %
Série LX	1 ^{er} décembre 2017	1,10 % ³⁾	0,20 %

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour les séries A et AR étaient imputés au Fonds au taux de 1,55 %, les frais de gestion pour la série B étaient imputés au Fonds au taux de 1,50 %, les frais de gestion pour les séries F, F5, PWFB, LF et LF5 étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %, les frais de gestion pour la série FB étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %, les frais de gestion pour les séries PW, PWR, PWT5, PWT8, LW et LW5 étaient imputés au Fonds au taux de 1,15 %, les frais de gestion pour les séries SC, S5, LB et LX étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 % et les frais de gestion pour la série U étaient imputés au Fonds au taux de 1,30 %.

4) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %. Du 21 juillet 2021 au 3 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

b) Reports prospectifs de pertes

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	
25 865	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	6 730		35 626	
Valeur des biens reçus en garantie	7 074		37 611	
	30	100,0	31	100,0
Revenus de prêts de titres bruts	(4)	(13,3)	(2)	(6,5)
Impôt retenu à la source	26	86,7	29	93,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(16,7)	(5)	(16,1)
Revenu tiré du prêt de titres	21	70,0	24	77,4

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	–
31 mars 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde. Le Fonds répartit ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
GBP	–	(1)	9 838	9 837				
BRL	4 458	–	(121)	4 337				
NZD	3 893	–	(2 801)	1 092				
EGP	–	–	1 009	1 009				
AUD	3 442	11	(2 693)	760				
INR	–	–	616	616				
NOK	2 066	19	(1 730)	355				
JPY	1 433	1 357	(2 521)	269				
MXN	11 935	50	(11 738)	247				
ZAR	–	–	214	214				
ILS	10 458	–	(10 408)	50				
EUR	10 028	1 544	(11 556)	16				
HUF	–	–	(137)	(137)				
COP	–	–	(141)	(141)				
KOR	–	–	(241)	(241)				
PEN	–	–	(255)	(255)				
IDR	–	–	(441)	(441)				
SGD	–	–	(718)	(718)				
NTD	–	–	(853)	(853)				
SEK	–	–	(1 320)	(1 320)				
CHF	–	–	(2 842)	(2 842)				
USD	116 294	5 979	(128 243)	(5 970)				
Total	164 007	8 959	(167 082)	5 884				
% de l'actif net	55,4	3,0	(56,5)	1,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(533)	(0,2)	533	0,2

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2022				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	146 196	22 725	(141 546)	27 375				
EUR	4 023	(970)	10 860	13 913				
BRL	4 561	–	(266)	4 295				
AUD	524	(11)	1 752	2 265				
NZD	–	–	1 659	1 659				
THB	–	–	1 308	1 308				
GBP	248	13	645	906				
SGD	–	–	782	782				
PLN	–	–	520	520				
ILS	11 149	–	(11 089)	60				
MXN	8 158	(4)	(8 148)	6				
NOK	1 568	–	(1 684)	(116)				
ZAR	–	–	(213)	(213)				
RUB	131	(22)	(411)	(302)				
PEN	–	–	(329)	(329)				
COP	–	–	(343)	(343)				
KOR	–	–	(577)	(577)				
IDR	–	–	(1 023)	(1 023)				
SEK	–	–	(1 612)	(1 612)				
JPY	–	–	(2 173)	(2 173)				
EGP	–	–	(2 175)	(2 175)				
CHF	–	–	(4 120)	(4 120)				
PHP	–	–	(17 874)	(17 874)				
INR	–	–	(20 499)	(20 499)				
Total	176 558	21 731	(196 556)	1 733				
% de l'actif net	62,7	7,7	(69,8)	0,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(111)	–	435	0,2

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	15 293	(132 152)				
1 an à 5 ans	50 361	–				
5 ans à 10 ans	92 392	–				
Plus de 10 ans	82 837	–				
Total	240 883	(132 152)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(11 669)	(3,9)	11 717	4,0

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	24 355	(132 737)				
1 an à 5 ans	40 343	–				
5 ans à 10 ans	103 591	–				
Plus de 10 ans	58 491	–				
Total	226 780	(132 737)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(14 525)	(5,2)	14 523	5,2

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2023 était de 19,6 % de l'actif net du Fonds (30,0 % en 2022).

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

Note des obligations*	31 mars 2023	31 mars 2022
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	12,8	2,9
AA	27,4	32,8
A	6,8	3,4
BBB	18,5	15,3
Inférieure à BBB	9,6	17,6
Sans note	6,3	8,5
Total	81,4	80,5

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

f) Classement de la juste valeur

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	240 883	–	240 883	–	226 649	131	226 780
Actions	1 868	–	119	1 987	3 242	5	144	3 391
Options	–	140	–	140	–	44	–	44
Fonds/billets négociés en bourse	13 879	–	–	13 879	11 428	–	–	11 428
Fonds communs de placement	1 517	–	–	1 517	1 589	–	–	1 589
Fonds privés	–	–	4 256	4 256	–	–	1 566	1 566
Actifs dérivés	–	1 928	–	1 928	2 540	3 936	–	6 476
Passifs dérivés	(3 299)	(1 898)	–	(5 197)	(90)	(693)	–	(783)
Placements à court terme	–	20 392	–	20 392	–	25 970	–	25 970
Total	13 965	261 445	4 375	279 785	18 709	255 911	1 841	276 461

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

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

	31 mars 2023				31 mars 2022			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	144	131	1 566	1 841	–	–	–	–
Achats	–	92	2 621	2 713	147	2 905	1 497	4 549
Ventes	–	(2 721)	–	(2 721)	–	–	–	–
Transferts entrants	4	–	–	4	–	73	–	73
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				–				–
Réalisé(e)s	–	(4 985)	–	(4 985)	–	–	–	–
Latent(e)s	(29)	7 483	69	7 523	(3)	(2 847)	69	(2 781)
Solde, à la clôture	119	–	4 256	4 375	144	131	1 566	1 841
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(29)	–	68	39	(3)	(2,847)	69	(2,781)

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 2023	31 mars 2022
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	30	18
Autres fonds gérés par le gestionnaire	205 910	189 285
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	16 205	9 001

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 008	(313)	–	695
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 636)	313	8 424	4 101
Obligation pour options vendues	(69)	–	–	(69)
Total	(3 697)	–	8 424	4 727

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	5 061	(383)	–	4 678
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(383)	383	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	4 678	–	–	4 678

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,0	4 524
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,2	2 190
FINB Obligations américaines totales Mackenzie (couvert en \$ CA)	5,0	1 414
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,1	1 517
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,6	2 870
FINB TIPS américains Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,7	2 881
Northleaf Private Credit II LP	0,4	3 009
Sagard Credit Partners II LP	0,4	1 247

31 mars 2022	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,3	1 499
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,9	6 087
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	0,1	880
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,9	1 767
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,0	1 589
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,4	1 195
Northleaf Private Credit II LP	0,3	1 346
Sagard Credit Partners II LP	0,2	220

j) Engagement

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	3 009	2 704	1 346	2 297
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	1 247	2 704	220	2 297

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

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

k) Fusions de fonds

Après avoir été approuvée par le comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, la fusion du Mandat privé de revenu fixe mondial Mackenzie (le « premier Fonds dissous ») et du Fonds d'obligations de catégorie investissement tactique mondial Mackenzie (le « second Fonds dissous ») avec le Fonds a eu lieu le 20 mai 2022. Les fusions ont été réalisées en échangeant l'actif net du premier Fonds dissous de 5 175 \$ et l'actif net du second Fonds dissous de 54 997 \$, soit la juste valeur au 20 mai 2022, pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché, comme suit :

Séries du premier Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série PWT8	Série GPWT5	10
Série LF	Série GLF	41
Série LW	Série GW	29
Série PW	Série GDPW	189
Série PWT5	Série GPWT5	6
Série PWX	Série GDPWX	17
Série PWF	Série GDF	211
Série PWF5	Série GF5	5

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

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

k) Fusions de fonds (suite)

Séries du second Fonds dissous	Séries du Fonds	Titres émis
Série A	Série GA	7
Série D	Série GD	2
Série F	Série GF	1 923
Série R	Série R	3 911
Série SC	Série GSC	117
Série PWX	Série GPWX	0,3
Série PW	Série GPW	188
Série AR	Série GAR	6
Série PWR	Série GPWR	4

Par suite de la fusion, le premier Fonds dissous et le second Fonds dissous ont été fermés. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.