

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (le « FNB »). 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 du FNB. 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 parts. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du FNB

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 parts du FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (le « FNB »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, 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 FNB 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 FNB 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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 FNB 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 FNB 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 FNB.

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 FNB 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 FNB 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;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Jacob Smolack.

Toronto (Ontario)
Le 5 juin 2023

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2023	2022
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	510 073	296 649
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 824	10 372
Intérêts courus à recevoir	5 427	2 807
Sommes à recevoir pour placements vendus	17	–
Sommes à recevoir pour parts émises	1 736	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	22
Marge sur instruments dérivés	57	422
Actifs dérivés	2 702	7 408
Total de l'actif	522 839	317 680
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	2 413	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	70	45
Passifs dérivés	252	1 792
Total du passif	2 735	1 837
Actif net attribuable aux porteurs de parts	520 104	315 843

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	87,27	96,29	520 104	315 843

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars

(en milliers de \$, sauf les montants par part)

	2023	2022
	\$	\$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	16 877	12 857
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(43 733)	(13 528)
Profit (perte) net(te) latent(e)	5 269	(11 790)
Revenu tiré du prêt de titres	1	3
Autre	1 420	279
Total des revenus (pertes)	(20 166)	(12 179)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	712	626
Rabais sur les frais de gestion	(666)	(628)
Intérêts débiteurs	12	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	4	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	63	9
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	63	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(20 229)	(12 188)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(20 229)	(12 188)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(4,09)	(3,35)	(20 229)	(12 188)

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 part)

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	315 843	399 617
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(20 229)	(12 188)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(15 175)	(13 634)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(666)	(628)
Total des distributions aux porteurs de parts	(15 841)	(14 262)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	361 012	43 840
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(120 681)	(101 164)
Total des opérations sur les parts	240 331	(57 324)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	204 261	(83 774)
À la clôture	520 104	315 843
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	3 280	3 840
Émises	4 140	420
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 460)	(980)
Parts en circulation, à la clôture	5 960	3 280

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 parts liée aux activités d'exploitation	(20 229)	(12 188)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	18 476	8 012
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(5 269)	11 790
Achat de placements	(315 292)	(506 757)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	94 669	577 846
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(2 236)	334
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	25	(121)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(229 856)	78 916
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	359 276	43 840
Paiements au rachat de parts	(120 681)	(101 164)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(15 841)	(14 262)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	222 754	(71 586)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(7 102)	7 330
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	10 372	3 048
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(446)	(6)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 824	10 372
Trésorerie	2 824	10 372
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 824	10 372
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	14 257	13 635
Intérêts versés	12	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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					
Les Laboratoires Abbott 3,75 % 30-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	839 000 USD	1 111	1 126
Les Laboratoires Abbott 4,75 % 30-11-2036, rachetables 2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	51	42
Les Laboratoires Abbott 4,90 % 30-11-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 349	1 195
AbbVie Inc. 2,60 % 21-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 215 000 USD	1 690	1 585
AbbVie Inc. 3,60 % 14-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 566	1 564
AbbVie Inc. 3,20 % 14-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	101	108
AbbVie Inc. 2,95 % 21-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 785 000 USD	2 502	2 295
AbbVie Inc. 4,25 % 14-11-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	223 000 USD	340	299
AbbVie Inc. 3,20 % 21-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	266 000 USD	352	333
AbbVie Inc. 4,55 % 15-03-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000 USD	122	127
AbbVie Inc. 4,50 % 14-05-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 241 000 USD	1 740	1 625
AbbVie Inc. 4,05 % 21-11-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 078 000 USD	1 710	1 298
AbbVie Inc. 4,40 % 06-11-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	388 000 USD	606	479
AbbVie Inc. 4,70 % 14-05-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 142 000 USD	1 684	1 445
AbbVie Inc. 4,25 % 21-11-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 288	1 023
AerCap Ireland Capital DAC 1,65 % 29-10-2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	980 000 USD	1 214	1 238
AerCap Ireland Capital DAC 2,45 % 29-10-2026	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 234	1 313
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 510 000 USD	1 898	1 783
AerCap Ireland Capital DAC 3,30 % 30-01-2032	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 323 000 USD	2 904	2 606
AerCap Ireland Capital DAC 3,40 % 29-10-2033	Irlande	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	256	264
Alibaba Group Holding Ltd. 3,60 % 28-11-2024, rachetables 2024 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	948	872
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	984 000 USD	1 283	1 254
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	1 010	852
Alphabet Inc. 2,00 % 15-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	716	721
Alphabet Inc. 1,10 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	699 000 USD	860	773
Altria Group Inc. 4,80 % 14-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	64	66
Altria Group Inc. 2,45 % 04-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 217 000 USD	1 305	1 295
Altria Group Inc. 5,80 % 14-02-2039, rachetables 2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	304	330
Altria Group Inc. 5,38 % 31-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	95	94
Altria Group Inc. 5,95 % 14-02-2049, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	756 000 USD	1 169	965
Amazon.com Inc. 0,45 % 12-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	777	816
Amazon.com Inc. 2,80 % 22-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	6	5
Amazon.com Inc. 1,00 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 629	1 630
Amazon.com Inc. 3,30 % 13-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 063	1 085
Amazon.com Inc. 3,15 % 22-08-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 171 000 USD	1 595	1 518
Amazon.com Inc. 2,10 % 12-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	924 000 USD	1 120	1 067
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	1 985	2 032
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	2 028	2 079
Amazon.com Inc. 3,88 % 22-08-2037, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 362	1 346
Amazon.com Inc. 4,05 % 22-08-2047, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	995	789
Amazon.com Inc. 2,50 % 03-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	432 000 USD	588	395
Amazon.com Inc. 3,10 % 12-05-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	658 000 USD	798	672
Amazon.com Inc. 3,95 % 13-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 542	2 524
Amazon.com Inc. 4,25 % 22-08-2057, rachetables 2057	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	658	451
American International Group Inc. 3,40 % 30-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	354	357
American Tower Corp. 3,80 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	574	510
Amgen Inc. 3,15 % 21-02-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	508	369
Amgen Inc. 4,40 % 01-05-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	435	393
Amgen Inc. 3,38 % 21-02-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	790	601
Amgen Inc. 4,66 % 15-06-2051, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	1 036	870
Anheuser-Busch Cos. LLC 3,65 % 01-02-2026, rachetables 2025	Belgique	Sociétés – Non convertibles	707 000 USD	944	938
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,00 % 13-04-2028, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	806 000 USD	1 043	1 076
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,70 % 01-02-2036, rachetables 2035	Belgique	Sociétés – Non convertibles	441 000 USD	616	593
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,90 % 01-02-2046, rachetables 2045	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 647 000 USD	4 040	3 495
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	633 000 USD	1 020	873
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,60 % 15-04-2048, rachetables 2047	Belgique	Sociétés – Non convertibles	178 000 USD	215	227
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 5,55 % 23-01-2049, rachetables 2048	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 392 000 USD	2 082	2 025
Apple Inc. 3,45 % 06-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	333	322
Apple Inc. 0,70 % 08-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	963	971
Apple Inc. 3,25 % 23-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	753 000 USD	1 058	995
Apple Inc. 3,35 % 09-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	580	532
Apple Inc. 1,20 % 08-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	756 000 USD	941	900

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
Apple Inc. 1,65 % 08-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	393	407
Apple Inc. 4,65 % 23-02-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 525	1 483
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	905	869
AT&T Inc. 1,70 % 25-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 418	1 479
AT&T Inc. 2,30 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	456 000 USD	630	565
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	760	771
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	407 000 USD	632	538
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 686 000 USD	2 201	2 215
AT&T Inc. 2,75 % 01-06-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	611 000 USD	852	712
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 462 000 USD	1 669	1 615
AT&T Inc. 2,55 % 01-12-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 278 000 USD	1 610	1 390
AT&T Inc. 4,50 % 15-05-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	755	784
AT&T Inc. 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	728	757
AT&T Inc. 3,65 % 01-06-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 036 000 USD	1 481	1 059
AT&T Inc. 3,50 % 15-09-2053	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 176	969
AT&T Inc. 3,55 % 15-09-2055	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 681 000 USD	1 870	1 627
AT&T Inc. 3,80 % 01-12-2057	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	884	836
AT&T Inc. 3,65 % 15-09-2059	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	586	626
BAT Capital Corp. 3,22 % 15-08-2024, rachetables 2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	496	494
BAT Capital Corp. 4,39 % 15-08-2037, rachetables 2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	420	419
BAT Capital Corp. 4,54 % 15-08-2047, rachetables 2047	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	599	522
BAT Capital Corp. 3,56 % 15-08-2027, rachetables 2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 286 000 USD	1 675	1 616
Banco Santander SA 2,75 % 03-12-2030	Espagne	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	422
Bank of America Corp. 4,00 % 01-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 038 000 USD	1 350	1 388
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	228
Bank of America Corp. 4,20 % 26-08-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	651 000 USD	909	865
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	565	589
Bank of America Corp. 4,45 % 03-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	150	148
Bank of America Corp., taux variable 19-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	179	168
Bank of America Corp., taux variable 20-12-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 402 000 USD	3 303	3 020
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 959	1 809
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 260 000 USD	5 337	5 382
Bank of America Corp., taux variable 13-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	679	562
Bank of America Corp., taux variable 29-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 746	1 435
Bank of America Corp., taux variable 23-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	686 000 USD	803	740
Bank of America Corp., taux variable 22-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	161	158
Bank of America Corp., taux variable 04-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	960	967
Bank of America Corp., taux variable 27-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 606	1 688
Bank of America Corp., taux variable 08-03-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 080 000 USD	2 319	2 398
Bank of America Corp. 4,24 % 24-04-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	172	167
Bank of America Corp., taux variable 19-06-2041, rachetables 2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 166 000 USD	1 317	1 111
Bank of America Corp., taux variable 22-04-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	804	647
Bank of America Corp. 5,00 % 21-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000 USD	630	486
Bank of America Corp. 4,44 % 20-01-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 838 000 USD	2 469	2 199
Bank of America Corp. 4,33 % 15-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 048 000 USD	1 339	1 212
Bank of America Corp., taux variable 20-03-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 167	1 782
Bank of America Corp., taux variable 24-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	772	777
Bank of America Corp., taux variable 23-04-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 378 000 USD	1 806	1 769
The Bank of New York Mellon Corp., taux variable 25-10-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	677	678
Barclays PLC 3,65 % 16-03-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	920	943
Barclays PLC, taux variable 07-05-2025, rachetables 2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	481	487
Barclays PLC 4,38 % 12-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	609 000 USD	899	795
Barclays PLC, taux variable 16-05-2029, rachetables 2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 343 000 USD	1 719	1 735
Barclays PLC, taux variable 02-11-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	549	553
Barclays PLC 4,95 % 10-01-2047	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	20	18
Baxter International Inc. 2,54 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	495	506
Berkshire Hathaway Inc. 3,13 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	518 000 USD	676	682
Berkshire Hathaway Inc. 4,50 % 11-02-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	23	22
Berkshire Hathaway Inc. 4,20 % 15-08-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	677	534
Berkshire Hathaway Inc. 3,85 % 15-03-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	811	859
BHP Billiton Ltd. 5,00 % 30-09-2043	Australie	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	821	718
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 229 000 USD	1 747	1 658
The Boeing Co. 2,20 % 04-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 381 000 USD	1 753	1 733

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 231 000 USD	1 763	1 676
The Boeing Co. 5,15 % 01-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 493 000 USD	2 078	2 032
The Boeing Co. 5,71 % 01-05-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 209	1 271
The Boeing Co. 5,81 % 01-05-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 982 000 USD	2 780	2 690
The Boeing Co. 5,93 % 01-05-2060, rachetables 2059	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	981 000 USD	1 481	1 322
BP Capital Markets America Inc. 2,94 % 04-06-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	887 000 USD	963	830
BP Capital Markets PLC, taux variable 22-09-2169	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	1 016	945
BP PLC, taux variable 22-12-2068	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	895	843
BPCE SA 4,00 % 15-04-2024	France	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	369	341
Bristol-Myers Squibb Co. 3,20 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 391	1 384
Bristol-Myers Squibb Co. 3,40 % 26-07-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 516 000 USD	2 028	1 948
Bristol-Myers Squibb Co. 1,45 % 13-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	674	648
Bristol-Myers Squibb Co. 2,95 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	705	718
Bristol-Myers Squibb Co. 4,13 % 15-06-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 354	1 258
Bristol-Myers Squibb Co. 4,55 % 20-02-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	1 142	936
Bristol-Myers Squibb Co. 4,25 % 26-10-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 209 000 USD	1 508	1 478
Bristol-Myers Squibb Co. 3,70 % 15-03-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	580	619
British American Tobacco PLC 4,45 % 12-06-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 079 000 USD	1 500	1 432
British American Tobacco PLC 5,85 % 15-08-2045	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 340	1 280
Broadcom Inc. 4,75 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 924	1 980
Broadcom Inc. 4,30 % 15-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 373 000 USD	2 078	1 705
BT Group PLC 9,13 % 15-12-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	1 252	1 036
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,45 % 02-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	455	480
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,10 % 02-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	458	485
Capital One Financial Corp. 3,75 % 28-07-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	768	748
Carrier Global Corp. 2,72 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	389 000 USD	531	460
Carrier Global Corp. 3,58 % 05-04-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	489	429
Caterpillar Inc. 3,80 % 15-08-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	757 000 USD	936	912
Celanese US Holdings LLC 6,05 % 15-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 477	1 535
Celanese US Holdings LLC 6,17 % 15-07-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 129	1 175
The Charles Schwab Corp. 2,45 % 03-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	956	945
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,88 % 31-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	451	406
Chevron Corp. 1,55 % 11-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	455	472
Chevron Corp. 2,95 % 16-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	687 000 USD	867	894
China Petrochemical Corp. 2,15 % 13-05-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	182	171
China Petrochemical Corp. 4,13 % 12-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	115	104
Cigna Corp. 4,38 % 15-10-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	925	824
Cigna Corp. 4,80 % 15-08-2038, rachetables 2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	581 000 USD	908	761
Cigna Corp. 4,90 % 15-12-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	1 025	913
Citigroup Inc., taux variable 24-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 266	1 317
Citigroup Inc. 4,40 % 10-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	294 000 USD	378	387
Citigroup Inc., taux variable 08-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 567 000 USD	2 093	2 025
Citigroup Inc. 3,20 % 21-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 183 000 USD	1 460	1 508
Citigroup Inc., taux variable 28-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	513	518
Citigroup Inc. 4,45 % 29-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	643	642
Citigroup Inc. 3,89 % 10-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 096 000 USD	2 730	2 707
Citigroup Inc. 3,67 % 24-07-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	459	476
Citigroup Inc. 4,13 % 25-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 241 000 USD	1 548	1 583
Citigroup Inc., taux variable 20-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	161 000 USD	252	203
Citigroup Inc., taux variable 29-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	213	175
Citigroup Inc., taux variable 31-03-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 538 000 USD	2 123	1 974
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 141	926
Citigroup Inc., taux variable 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 250 000 USD	2 451	2 523
Citigroup Inc., taux variable 17-11-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 047	1 081
Citigroup Inc. 8,13 % 15-07-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	170	138
Citigroup Inc. 4,75 % 18-05-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 360	1 143
Citigroup Inc. 4,65 % 23-07-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	341 000 USD	590	427
CNOOC Ltd. 4,25 % 30-04-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	673	630
The Coca-Cola Co. 2,25 % 05-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	869	888
Comcast Corp. 3,95 % 15-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 178	1 189
Comcast Corp. 4,15 % 15-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	621 000 USD	945	830
Comcast Corp. 4,70 % 15-10-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	540	485
Comcast Corp. 2,89 % 01-11-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 016	1 058

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
Comcast Corp. 4,05 % 01-11-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	34	32
Comcast Corp. 2,94 % 01-11-2056	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 280	1 300
Credit Suisse Group AG 2,95 % 09-04-2025	Suisse	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	597	616
Credit Suisse Group AG 3,80 % 09-06-2023	Suisse	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	251	259
Credit Suisse Group AG 3,63 % 09-09-2024	Suisse	Sociétés – Non convertibles	868 000 USD	1 103	1 118
Credit Suisse Group AG 3,75 % 26-03-2025	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 564	1 558
CVS Health Corp. 3,88 % 20-07-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	786	754
CVS Health Corp. 1,30 % 21-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	939	915
CVS Health Corp. 4,30 % 25-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	956 000 USD	1 314	1 268
CVS Health Corp. 3,75 % 01-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	798	834
CVS Health Corp. 5,25 % 21-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 507	1 514
CVS Health Corp. 4,78 % 25-03-2038, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	942 000 USD	1 377	1 213
CVS Health Corp. 5,13 % 20-07-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 063 000 USD	2 693	2 643
CVS Health Corp. 5,05 % 25-03-2048, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 818 000 USD	2 646	2 294
Dell International LLC 4,90 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	1 404	1 305
Dell Technologies Inc. 6,02 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	459 000 USD	644	637
Deutsche Bank AG 2,13 % 24-11-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	698 000 USD	906	813
Deutsche Bank AG, taux variable 16-11-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	724	733
Deutsche Bank AG, taux variable 07-01-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	973	964
Deutsche Telekom AG 8,75 % 15-06-2030	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	917 000 USD	1 707	1 514
Discovery Communications Inc. 3,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000 USD	1 022	1 055
Dominion Energy Inc. 3,38 % 01-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	403	416
The Dow Chemical Co. 3,60 % 15-11-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000 USD	271	215
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	42	34
Eli Lilly and Co. 3,38 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	24	19
Eli Lilly and Co. 2,25 % 15-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	650	677
Energy Transfer LP 5,75 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	492	510
Energy Transfer LP 5,40 % 01-10-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	373 000 USD	487	447
Energy Transfer Operating LP 3,75 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	846 000 USD	1 007	1 054
Energy Transfer Operating LP 5,00 % 15-05-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	201	170
Energy Transfer Partners LP 6,25 % 15-04-2049, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	166	160
Equinor ASA 3,13 % 06-04-2030, rachetables 2030	Norvège	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	729	745
Exxon Mobil Corp. 2,709 % 06-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 581	1 601
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 197	1 237
Exxon Mobil Corp. 3,04 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	835	826
Exxon Mobil Corp. 3,48 % 19-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	917 000 USD	1 262	1 185
Exxon Mobil Corp. 4,23 % 19-03-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	579	582
Exxon Mobil Corp. 4,11 % 01-03-2046, rachetables 2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	592 000 USD	827	718
Exxon Mobil Corp. 4,33 % 19-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 044 000 USD	1 541	1 300
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 241 000 USD	1 477	1 332
Fiserv Inc. 2,75 % 01-07-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	442	459
Fiserv Inc. 3,20 % 01-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 133 000 USD	1 453	1 453
Fiserv Inc. 3,50 % 01-07-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	573 000 USD	802	718
Fiserv Inc. 4,40 % 01-07-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	992	877
Fox Corp. 4,71 % 25-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	573	589
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 048 000 USD	1 522	1 442
General Motors Co. 6,60 % 01-04-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	584	627
Gilead Sciences Inc. 3,65 % 01-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	733 000 USD	1 065	970
Gilead Sciences Inc. 4,50 % 01-02-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	236	186
Gilead Sciences Inc. 4,75 % 01-03-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	535	488
GlaxoSmithKline Capital Inc. 3,88 % 15-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	805	816
GlaxoSmithKline PLC 6,38 % 15-05-2038	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	939 000 USD	1 632	1 495
The Goldman Sachs Group Inc. 4,00 % 03-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 014	1 000
The Goldman Sachs Group Inc. 3,50 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 980	2 021
The Goldman Sachs Group Inc. 3,75 %, 22-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	27	28
The Goldman Sachs Group Inc. 3,27 % 29-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 166 000 USD	1 577	1 529
The Goldman Sachs Group Inc. 4,25 % 21-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	350	362
The Goldman Sachs Group Inc. 3,50 % 16-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 139 000 USD	2 872	2 762
The Goldman Sachs Group Inc. 3,85 % 26-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	118	121
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 10-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 508	1 534
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 21-10-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	830	856

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 01-05-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 898 000 USD	2 416	2 449
The Goldman Sachs Group Inc. 3,80 %, 15-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	569 000 USD	897	716
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 22-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 221	1 251
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 21-07-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 159	1 217
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 21-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 012 000 USD	2 338	2 247
The Goldman Sachs Group Inc. 6,75 % 01-10-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 227 000 USD	2 170	1 795
The Goldman Sachs Group Inc. 4,02 % 31-10-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	225	187
The Goldman Sachs Group Inc. 6,25 % 01-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 147 000 USD	1 878	1 705
The Goldman Sachs Group Inc. 5,15 % 22-05-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	638 000 USD	941	817
Haleon PLC 3,38 % 24-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	480	487
Haleon PLC 3,63 % 24-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 216	1 242
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	443	458
HCA Healthcare Inc. 5,25 % 15-06-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	830	728
HCA Inc. 5,00 % 15-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	375	349
HCA Inc. 5,375 % 01-02-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 394	1 434
HCA Inc. 4,13 % 15-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 697 000 USD	2 134	2 149
Hewlett Packard Enterprise Co. 4,90 % 15-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	946 000 USD	1 333	1 276
The Home Depot Inc. 2,95 % 15-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000 USD	843	745
The Home Depot Inc. 2,70 % 15-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	505	501
The Home Depot Inc. 5,88 % 16-12-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	824 000 USD	1 413	1 242
The Home Depot Inc. 3,35 % 15-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	499 000 USD	730	521
The Home Depot Inc. 3,63 % 15-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	488	499
Honeywell International Inc. 2,50 % 01-11-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 076 000 USD	1 342	1 378
Honeywell International Inc. 1,75 % 01-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	495	510
HSBC Holdings PLC 4,25 % 14-03-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	326 000 USD	464	429
HSBC Holdings PLC 4,30 % 08-03-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	261	255
HSBC Holdings PLC 3,90 % 25-05-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	441	414
HSBC Holdings PLC 4,04 % 13-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	522 000 USD	709	662
HSBC Holdings PLC, taux variable 19-06-2029, rachetables 2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	639 000 USD	958	819
HSBC Holdings PLC 4,95 % 31-03-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	72	58
HSBC Holdings PLC, taux variable 22-05-2030, rachetables 2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	269 000 USD	407	328
HSBC Holdings PLC, taux variable 24-05-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	171	155
HSBC Holdings PLC 4,76 % 29-03-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	593	635
HSBC Holdings PLC, taux variable 11-08-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	576	596
HSBC Holdings PLC, taux variable 03-11-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 530 000 USD	2 205	2 316
HSBC Holdings PLC 6,50 % 15-09-2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	544	555
HSBC Holdings PLC 6,50 % 15-09-2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	312 000 USD	545	415
Intel Corp. 3,70 % 29-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000 USD	428	378
Intel Corp. 4,88 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 008	1 026
Intel Corp. 2,45 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	992 000 USD	1 269	1 178
Intel Corp. 3,90 % 25-03-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	97	76
Intel Corp. 4,75 % 25-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 647	1 666
Intel Corp. 5,70 % 10-02-2053	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 270 000 USD	3 014	3 124
International Business Machines Corp. 3,30 % 15-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	771 000 USD	1 144	1 004
International Business Machines Corp. 3,50 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 065 000 USD	1 388	1 352
International Business Machines Corp. 4,25 % 15-05-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	827 000 USD	1 130	958
Johnson & Johnson 0,95 % 01-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 170	1 196
Johnson & Johnson 3,70 % 01-03-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	522	521
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	510	535
JPMorgan Chase & Co., taux variable 23-07-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 815 000 USD	2 510	2 440
JPMorgan Chase & Co. 3,88 % 10-09-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	471 000 USD	646	626
JPMorgan Chase & Co. 3,13 % 23-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	190	192
JPMorgan Chase & Co. 3,90 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	123	126
JPMorgan Chase & Co. 2,08 % 22-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 511	2 453
JPMorgan Chase & Co. 2,95 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 135 000 USD	1 425	1 448
JPMorgan Chase & Co., taux variable 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	767	772
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 214	1 236
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	975	989
JPMorgan Chase & Co. 3,78 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 389 000 USD	1 904	1 792
JPMorgan Chase & Co., taux variable 23-07-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000 USD	36	37
JPMorgan Chase & Co., taux variable 05-12-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 249	1 314

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
JPMorgan Chase & Co., taux variable 15-10-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 967 000 USD	3 961	3 499
JPMorgan Chase & Co., taux variable 24-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	694 000 USD	1 039	912
JPMorgan Chase & Co., taux variable 13-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 495 000 USD	1 864	1 747
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 078 000 USD	1 345	1 226
JPMorgan Chase & Co., taux variable 08-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	938	818
JPMorgan Chase & Co., taux variable 25-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 620 000 USD	1 753	1 873
JPMorgan Chase & Co. 6,40 % 15-05-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	619	496
JPMorgan Chase & Co. 3,88 % 24-07-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	850	652
JPMorgan Chase & Co. 5,60 % 15-07-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	320	218
JPMorgan Chase & Co. 4,26 % 22-02-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000 USD	269	210
JPMorgan Chase & Co. 3,96 % 15-11-2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 218 000 USD	1 613	1 360
JPMorgan Chase & Co., taux variable 22-04-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 246 000 USD	1 349	1 232
The Kraft Heinz Co. 3,88 % 15-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	679	713
The Kraft Heinz Co. 4,38 % 01-06-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	930	953
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	761	799
Marriott International Inc. 5,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	90	83
McDonald's Corp. 3,63 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	5
Merck & Co. Inc. 2,75 % 10-02-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	1 029	1 008
Merck & Co. Inc. 3,40 % 07-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	422 000 USD	625	548
Merck & Co. Inc. 2,15 % 10-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 420	1 461
Merck & Co. Inc. 3,70 % 10-02-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	464 000 USD	630	545
Meta Platforms Inc. 3,85 % 15-08-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 362	1 391
MetLife Inc. 6,40 % 15-12-2036, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	55	46
Microsoft Corp. 2,88 % 06-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	410	397
Microsoft Corp. 2,70 % 12-02-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	534	537
Microsoft Corp. 3,125 % 03-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	297	303
Microsoft Corp. 2,40 % 08-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	1 910	1 955
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	997 000 USD	1 331	1 246
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	223 000 USD	311	213
Microsoft Corp. 2,92 % 17-03-2052, rachetables 2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 237 000 USD	1 366	1 268
Microsoft Corp. 3,04 % 17-03-2062, rachetables 2062	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	183	155
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 3,76 % 26-07-2023	Japon	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	633	603
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 2,19 % 25-02-2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	404 000 USD	543	514
Mitsubishi UFJ Financial Group, taux variable 12-09-2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 204	1 208
Molson Coors Brewing Co. 3,00 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	694 000 USD	917	886
Molson Coors Brewing Co. 4,20 % 15-07-2046, rachetables 2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	41	32
Morgan Stanley 3,70 % 23-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 459 000 USD	2 017	1 931
Morgan Stanley, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 694	1 740
Morgan Stanley 4,00 % 23-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 091	2 126
Morgan Stanley 3,88 % 27-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 507 000 USD	2 044	1 988
Morgan Stanley, taux variable 28-04-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000 USD	424	382
Morgan Stanley 3,13 % 27-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	601 000 USD	793	769
Morgan Stanley 4,35 % 08-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 246	1 068
Morgan Stanley 3,63 % 20-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	744 000 USD	1 129	965
Morgan Stanley, taux variable 20-07-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 028	1 033
Morgan Stanley 3,59 % 22-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	107	112
Morgan Stanley, taux variable 24-01-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	556	576
Morgan Stanley, taux variable 23-01-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	526 000 USD	742	685
Morgan Stanley, taux variable 22-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	621 000 USD	817	723
Morgan Stanley 3,62 % 01-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 184	1 005
Morgan Stanley, taux variable 21-07-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	1 803	1 812
Morgan Stanley, taux variable 16-09-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	1 709	1 735
Morgan Stanley 3,97 % 22-07-2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	186	180
Morgan Stanley 6,38 % 24-07-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 513 000 USD	2 622	2 296
Morgan Stanley 4,30 % 27-01-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	890	896
Morgan Stanley 4,38 % 22-01-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	131 000 USD	166	158
Morgan Stanley, taux variable 24-03-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000 USD	938	854
MPLX LP 2,65 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	317 000 USD	411	364
MPLX LP 4,50 % 15-04-2038, rachetables 2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	20	17
Mylan NV 3,95 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	920	855
National Australia Bank Ltd. 3,91 % 09-06-2027	Australie	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 218	1 231
Northrop Grumman Corp. 4,03 % 15-10-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	678	529
Novartis AG 2,20 % 14-08-2030, rachetables 2030	Suisse	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	860	738

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
Novartis Capital Corp. 3,00 % 20-11-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	683	707
NVIDIA Corp. 2,85 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	787	800
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	795	817
Oracle Corp. 2,95 % 15-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000 USD	808	777
Oracle Corp. 1,65 % 25-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	813	832
Oracle Corp. 2,65 % 15-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 374 000 USD	4 341	4 265
Oracle Corp. 2,80 % 01-04-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	266 000 USD	345	334
Oracle Corp. 3,25 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 002 000 USD	1 406	1 272
Oracle Corp. 2,95 % 01-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	644 000 USD	957	768
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 029 000 USD	3 802	3 504
Oracle Corp. 6,25 % 09-11-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 705	1 730
Oracle Corp. 4,30 % 08-07-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	995	858
Oracle Corp. 3,65 % 25-03-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	187	153
Oracle Corp. 4,13 % 15-05-2045, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 010 000 USD	4 258	4 258
Oracle Corp. 4,00 % 15-07-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 251	1 371
Oracle Corp. 4,00 % 15-11-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	798	527
Oracle Corp. 3,60 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	672 000 USD	1 065	642
Oracle Corp. 3,95 % 25-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	606 000 USD	653	611
Oracle Corp. 5,55 % 06-02-2053	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	434 000 USD	534	557
Oracle Corp. 3,85 % 01-04-2060, rachetables 2059	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	573	333
Orange SA 9,00 % 01-03-2031	France	Sociétés – Non convertibles	594 000 USD	1 024	1 008
Otis Worldwide Corp. 2,57 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	438 000 USD	504	519
Pacific Gas and Electric Co. 3,15 % 01-01-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	618 000 USD	845	779
Pacific Gas and Electric Co. 4,55 % 01-07-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	990	816
Pacific Gas and Electric Co. 2,50 % 01-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	517 000 USD	689	566
Pacific Gas and Electric Co. 4,50 % 01-07-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	747 000 USD	950	829
Pacific Gas and Electric Co. 4,95 % 01-07-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 290	962
Pacific Gas and Electric Co. 3,50 % 01-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	228 000 USD	278	203
PepsiCo Inc. 2,25 % 19-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	489	494
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	364 000 USD	559	470
Pfizer Inc. 3,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	854 000 USD	1 156	1 111
Pfizer Inc. 3,45 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	954	965
Pfizer Inc. 7,20 % 15-03-2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	921 000 USD	1 723	1 567
The Procter & Gamble Co. 3,00 % 25-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	597	621
Qualcomm Inc. 3,25 % 20-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	633 000 USD	865	827
Qualcomm Inc. 4,80 % 20-05-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	796	822
Qualcomm Inc. 4,30 % 20-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 125	1 062
Banque Royale du Canada 2,25 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000 USD	296	290
Banque Royale du Canada 1,15 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	1 001	1 018
Banque Royale du Canada 1,20 % 27-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 709	1 721
Banque Royale du Canada 2,30 % 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	947	821
The Royal Bank of Scotland Group PLC, taux variable 27-01-2030, rachetables 2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	381 000 USD	486	501
Royal Dutch Shell PLC 3,25 % 11-05-2025	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 109 000 USD	1 498	1 465
Royal Dutch Shell PLC 2,88 % 10-05-2026	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	475	491
Royal Dutch Shell PLC 6,38 % 15-12-2038	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	807 000 USD	1 388	1 259
Royal Dutch Shell PLC 4,38 % 11-05-2045	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	633	549
Royal Dutch Shell PLC 4,00 % 10-05-2046	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	603 000 USD	700	712
Royal Dutch Shell PLC 3,25 % 06-04-2050, rachetables 2049	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	472	344
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,75 % 15-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	1 004	924
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,63 % 01-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	774 000 USD	1 088	1 053
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,88 % 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	736	696
Sabine Pass Liquefaction LLC 4,50 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	311	326
Salesforce.com Inc. 3,70 % 11-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	729	677
Salesforce.com Inc. 1,95 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	722	642
Salesforce.com Inc. 2,90 % 15-07-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 333 000 USD	1 406	1 276
Shell International Finance BV 07-11-2029, rachetables 2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	765 000 USD	1 035	917
Shell International Finance BV 2,75 % 06-04-2030	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	626	537
Shire Acquisitions Investments Ireland Designated Activity Co. 3,20 % 23-09-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	798 000 USD	999	1 026
Shire PLC 2,88 % 23-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	161	158
Simon Property Group LP 3,25 % 13-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	54	39
Southern Co. 4,40 % 01-07-2046, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	674	683

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
Suzano Austria GmbH 6,00 % 15-01-2029, rachetables 2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	537	572
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05 % 31-03-2030, rachetables 2029	Japon	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	1 126	941
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,18 % 09-07-2050	Japon	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	786	781
Telefónica Emisiones SA 4,10 % 08-03-2027	Espagne	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	813	725
Telefónica SA 7,05 % 20-06-2036	Espagne	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 262	1 254
Telefónica SA 5,21 % 08-03-2047	Espagne	Sociétés – Non convertibles	643 000 USD	917	761
Thermo Fisher Scientific Inc. 1,22 % 18-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	832	859
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	872 000 USD	1 173	1 145
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 153	1 182
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	84	85
T-Mobile USA Inc. 2,05 % 15-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 626	1 529
T-Mobile USA Inc. 3,38 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 162	1 235
T-Mobile USA Inc. 3,88 % 15-04-2030, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 058	1 091
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 037 000 USD	1 308	1 188
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 313 000 USD	1 536	1 597
T-Mobile USA Inc. 4,38 % 15-04-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	909 000 USD	1 197	1 100
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 418	1 333
T-Mobile USA Inc. 4,50 % 15-04-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 606 000 USD	2 065	1 886
T-Mobile USA Inc. 5,38 % 15-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 289 000 USD	1 738	1 749
La Banque Toronto-Dominion 3,50 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
La Banque Toronto-Dominion 3,77 % 06-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	656	671
La Banque Toronto-Dominion 4,11 % 08-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	661	667
La Banque Toronto-Dominion 4,69 % 15-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 028	1 030
La Banque Toronto-Dominion 3,20 % 10-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 169	1 171
La Banque Toronto-Dominion 4,46 % 08-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 671	1 671
Total SA 3,13 % 29-05-2050	France	Sociétés – Non convertibles	637 000 USD	889	637
Obligations du Trésor des États-Unis 2,88 % 15-05-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	300 000 USD	376	386
Obligations du Trésor des États-Unis 4,13 % 15-11-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	76 000 USD	107	108
United Technologies Corp. 3,65 % 16-08-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	32
United Technologies Corp. 4,13 % 16-11-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	658 000 USD	905	876
United Technologies Corp. 4,50 % 01-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	594 000 USD	881	759
UnitedHealth Group Inc. 4,75 % 15-07-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	566 000 USD	1 038	750
UnitedHealth Group Inc. 5,88 % 15-02-2053	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	887	881
U.S. Bancorp 1,45 % 12-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	687	672
U.S. Bancorp, taux variable 21-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 447	1 426
U.S. Bancorp, taux variable 22-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	856	869
Vale Overseas Ltd. 6,25 % 10-08-2026	Brésil	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	479	485
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	341 000 USD	478	413
Vale SA 6,88 % 21-11-2036	Brésil	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	684	577
Verizon Communications Inc. 4,13 % 16-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	656 000 USD	848	879
Verizon Communications Inc. 2,10 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 019	1 035
Verizon Communications Inc. 4,33 % 21-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	931 000 USD	1 187	1 243
Verizon Communications Inc. 4,02 % 03-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	531 000 USD	800	689
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	477	507
Verizon Communications Inc. 2,36 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 813 000 USD	2 115	2 010
Verizon Communications Inc. 4,50 % 10-08-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 094 000 USD	1 498	1 430
Verizon Communications Inc. 2,65 % 20-11-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	711	512
Verizon Communications Inc. 3,40 % 22-03-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 038	881
Verizon Communications Inc. 4,86 % 21-08-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 582	1 505
Verizon Communications Inc. 3,55 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 476 000 USD	1 628	1 519
Verizon Communications Inc. 2,99 % 30-10-2056	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	477	465
Verizon Communications Inc. 3,00 % 20-11-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	259	174
Verizon Communications Inc. 3,70 % 22-03-2061	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 086	1 096
Viatis Inc. 4,00 % 22-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	533	527
Visa Inc. 3,15 % 14-12-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 367 000 USD	1 835	1 795
Visa Inc. 1,90 % 15-04-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	876 000 USD	1 119	1 089
Visa Inc. 4,15 % 14-12-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	243	189
Visa Inc. 4,30 % 14-12-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	451 000 USD	721	586
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	629	428
VMware Inc. 1,40 % 15-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	462	466
VMware Inc. 2,20 % 15-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	384	406
Vodafone Group PLC 6,15 % 27-02-2037	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	501	505
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	763	776

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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)					
Walmart Inc. 1,80 % 22-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 249	1 292
The Walt Disney Co. 3,50 % 13-05-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	126	95
The Walt Disney Co. 2,75 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	328	228
The Walt Disney Co. 3,60 % 13-01-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 922	1 530
Wells Fargo & Co. 3,30 % 09-09-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	743 000 USD	1 000	979
Wells Fargo & Co., taux variable 30-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 234 000 USD	1 693	1 585
Wells Fargo & Co., taux variable 30-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 581	1 584
Wells Fargo & Co. 4,10 % 03-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 569 000 USD	2 180	2 053
Wells Fargo & Co. 3,00 % 23-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 708 000 USD	2 099	2 159
Wells Fargo & Co., taux variable 17-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 532	2 542
Wells Fargo & Co. 3,58 % 22-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 460	1 477
Wells Fargo & Co., taux variable 02-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 672 000 USD	2 159	2 035
Wells Fargo & Co., taux variable 30-10-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 486	2 477
Wells Fargo & Co., taux variable 11-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 061	1 065
Wells Fargo & Co., taux variable 04-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 704	1 708
Wells Fargo & Co. 4,90 % 25-07-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	588	607
Wells Fargo & Co. 5,61 % 15-01-2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	481 000 USD	797	627
Wells Fargo & Co. 4,90 % 17-11-2045	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	369 000 USD	552	444
Wells Fargo & Co. 4,40 % 14-06-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 183	1 127
Wells Fargo & Co. 4,75 % 07-12-2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	237	207
Wells Fargo & Co., taux variable 04-04-2051, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 503 000 USD	2 243	1 909
Westpac Banking Corp. 2,85 % 13-05-2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	938	978
Westpac Banking Corp. 5,46 % 18-11-2027	Australie	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 067	1 078
The Williams Cos. Inc. 2,60 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	395	420
Wyeth LLC 5,95 % 01-04-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	198 000 USD	307	300
Total des obligations				537 517	510 073
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				537 517	510 073
Instruments dérivés					2 450
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					2 824
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 757
Autres éléments d'actif moins le passif					
Actif net attribuable aux porteurs de parts					520 104

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	86,3
Royaume-Uni	3,1
Canada	2,0
Irlande	1,6
Pays-Bas	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Japon	0,8
Espagne	0,6
Australie	0,5
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Chine	0,5
Brésil	0,4
France	0,4
Suisse	0,3
Norvège	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	39,9
Obligations de sociétés – Produits industriels	34,1
Obligations de sociétés – Communications	10,9
Obligations de sociétés – Infrastructure	9,9
Obligations de sociétés – Énergie	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Obligations fédérales	0,1
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	0,1
Obligations d'État étrangères	0,1

31 MARS 2022

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,4
<i>Obligations</i>	<i>94,0</i>
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	<i>2,4</i>
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Trésorerie et placements à court terme	0,9

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	83,2
Royaume-Uni	4,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Irlande	1,8
Pays-Bas	1,5
Japon	1,1
Espagne	1,1
Canada	0,9
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Australie	0,5
France	0,5
Chine	0,5
Mexique	0,4
Macau	0,3
Brésil	0,3
Autre	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services bancaires	23,9
Obligations de sociétés – Soins de santé	12,7
Obligations de sociétés – Services financiers	12,4
Obligations de sociétés – Technologie et électronique	10,8
Obligations de sociétés – Télécommunications	10,2
Obligations de sociétés – Énergie	5,8
Obligations de sociétés – Biens de consommation	4,2
Obligations de sociétés – Commerce de détail	4,1
Obligations de sociétés – Biens d'équipement	3,9
Autre	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,7
Obligations de sociétés – Médias	2,1
Obligations de sociétés – Services publics	1,3
Obligations de sociétés – Industrie de base	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,9
Obligations de sociétés – Loisirs	0,4
Obligations de sociétés – Automobile	0,3

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

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	201 894	CAD	(148 623)	USD	4 avril 2023	(201 894)	(200 864)	1 030	–
A	215 528	CAD	(158 660)	USD	4 avril 2023	(215 528)	(214 429)	1 099	–
AA	109 814	CAD	(80 839)	USD	4 avril 2023	(109 814)	(109 254)	560	–
AA	2 120	CAD	(1 560)	USD	4 avril 2023	(2 120)	(2 109)	11	–
A	2 358	CAD	(1 743)	USD	4 avril 2023	(2 358)	(2 356)	2	–
A	19 343	USD	(26 385)	CAD	4 avril 2023	26 385	26 141	–	(244)
A	250	USD	(346)	CAD	4 avril 2023	346	338	–	(8)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								2 702	(252)
Total des actifs dérivés									2 702
Total des passifs dérivés									(252)

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, 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 négociés en bourse et des dérivés. Le FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB comptabilise ses placements dans des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées 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.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB 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 FNB, 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 FNB 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 FNB 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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB 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 ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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 FNB 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 FNB. 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 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts d'opérations de portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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 11 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 FNB 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 11 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 FNB l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. 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 parts, par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts un jour ouvrable donné par le nombre total de parts en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 11.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

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 parts liée aux activités d'exploitation, par part

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

k) Modifications comptables futures

Le FNB 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 à la suite 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 FNB 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 FNB.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB 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 FNB 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 FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le FNB 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 parts à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du FNB est en décembre. Le FNB peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le FNB 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 FNB 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 FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 11 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») des FNB Mackenzie, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date de dépôt du prospectus le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui ne sont pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date de dépôt du prospectus le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques externes et autres en lien avec les opérations sur titres ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et tout impôt applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres impôts, ainsi que toute taxe sur les charges, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB effectués par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en trésorerie aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 11 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB 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 FNB 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

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 FNB, 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 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB 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 FNB 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.

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs 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 FNB 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 FNB 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 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB 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 FNB 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 FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB 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 FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB 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 les FNB sous-jacents, 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.

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

10. 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		

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QUIG le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2023 était de 87,48 \$ (96,18 \$ en 2022).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,15 %.

Au 31 mars 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 87,27 \$ (96,29 \$ en 2022), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 87,27 \$ (96,29 \$ en 2022).

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
37 761	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	31 mars 2023		31 mars 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	726		433	
Valeur des biens reçus en garantie	763		455	
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	4	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	1	100,0	4	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	-	-	(1)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	3	75,0

d) Commissions

	(\$)
31 mars 2023	-
31 mars 2022	-

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Select USD Investment Grade Corporate Hedged to CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés américaines de qualité investissement émises en dollars américains, directement ou indirectement, son exposition aux devises étant couverte en dollars canadiens.

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	510 073	2 727	(502 533)	10 267				
Total	510 073	2 727	(502 533)	10 267				
% de l'actif net	98,1	0,5	(96,6)	2,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(513)	(0,1)	513	0,1

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (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	296 649	201	(305 953)	(9 103)				
Total	296 649	201	(305 953)	(9 103)				
% de l'actif net	93,9	0,1	(96,9)	(2,9)				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					455	0,1	(455)	(0,1)

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations 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	53 852	–				
1 an à 5 ans	175 823	–				
5 ans à 10 ans	125 664	–				
Plus de 10 ans	154 734	–				
Total	510 073	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(36 090)	(6,9)	36 090	6,9

31 mars 2022	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 780	7 668				
1 an à 5 ans	99 367	–				
5 ans à 10 ans	75 064	–				
Plus de 10 ans	100 438	–				
Total	296 649	7 668				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(24 155)	(7,6)	24 155	7,6

iv. Autre risque de prix

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

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, 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 5,8 % de l'actif net du FNB (5,9 % 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	1,5	1,3
AA	10,1	8,1
A	31,1	28,9
BBB	54,6	55,1
Inférieure à BBB	–	0,4
Sans note	0,8	0,1
Total	98,1	93,9

* 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 FNB 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	–	510 073	–	510 073	–	296 649	–	296 649
Actifs dérivés	–	2 702	–	2 702	12	7 396	–	7 408
Passifs dérivés	–	(252)	–	(252)	(59)	(1 733)	–	(1 792)
Total	–	512 523	–	512 523	(47)	302 312	–	302 265

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

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

g) Placements détenus par Mackenzie 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 s'établissaient comme suit :

	31 mars 2023 (\$)	31 mars 2022 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	457 707	209 148
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	52 970	100 107

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 FNB 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	1 601	(244)	–	1 357
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(244)	244	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 357	–	–	1 357

FINB OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS AMÉRICAINES DE QUALITÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2023

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

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

	31 mars 2022			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 574)	–	–	(1 574)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 574)	–	–	(1 574)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Aux 31 mars 2023 et 2022, le FNB ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.