

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds d'investissement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
	\$	\$	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	
ACTIF							
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	325 938	315 242	Série A	4,02	3,94	86 962	90 844
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 878	12 094	Série AR	8,60	8,43	2 584	2 589
Intérêts courus à recevoir	4 839	5 078	Série D	8,51	8,35	5 786	5 791
Dividendes à recevoir	12	51	Série F	4,23	4,14	72 715	63 507
Sommes à recevoir pour placements vendus	838	288	Série FB	9,25	9,07	311	333
Sommes à recevoir pour titres émis	283	653	Série G	7,91	7,75	143	150
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	Série I	3,89	3,81	202	168
Marge sur instruments dérivés	129	184	Série J	10,01	9,81	44	42
Actifs dérivés	1 818	39	Série O	8,13	7,97	13 735	10 360
Total de l'actif	352 736	333 630	Série PW	8,69	8,52	107 479	104 862
			Série PWFB	8,98	8,80	4 239	3 560
			Série PWR	9,39	9,21	2 069	1 572
			Série PWT8	8,28	8,24	35	35
PASSIF			Série PWX	8,59	8,42	2 346	2 203
Passifs courants			Série PWX8	9,51	9,40	1	1
Sommes à payer pour placements achetés	1 060	–	Série R	8,20	8,03	2 311	2 265
Sommes à payer pour titres rachetés	77	230	Série S	7,96	7,80	21 601	23 187
Sommes à payer au gestionnaire	33	31	Série LB	8,99	8,81	3 998	3 094
Passifs dérivés	38	1 734	Série LF	9,36	9,17	8 416	4 406
Total du passif	1 208	1 995	Série LW	9,03	8,85	16 551	12 666
Actif net attribuable aux porteurs de titres	351 528	331 635				351 528	331 635

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	476	336
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10 340	10 345
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 706)	(4 401)
Profit (perte) net(te) latent(e)	11 598	(2 933)
Revenu tiré du prêt de titres	16	15
Revenu provenant des rabais sur les frais	–	4
Total des revenus (pertes)	17 724	3 366
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 670	1 664
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(10)
Frais d'administration	267	263
Intérêts débiteurs	2	7
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	3	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 937	1 930
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 937	1 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	15 787	1 436
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	153
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 787	1 283

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,17	–	3 789	112
Série AR	0,36	0,01	106	2
Série D	0,39	0,03	266	13
Série F	0,20	0,03	3 313	441
Série FB	0,42	0,04	15	2
Série G	0,34	0,02	6	–
Série I	0,18	0,01	8	–
Série J	0,43	0,02	2	–
Série O	0,43	0,07	682	89
Série PW	0,39	0,03	4 735	323
Série PWFB	0,43	0,05	189	15
Série PWR	0,44	0,02	88	3
Série PWT8	0,37	0,02	2	–
Série PWX	0,44	0,08	118	20
Série PWX8	0,49	0,10	–	–
Série R	0,42	0,07	118	22
Série S	0,40	0,07	1 157	199
Série LB	0,39	0,01	153	3
Série LF	0,48	0,05	355	24
Série LW	0,42	0,02	685	15
			15 787	1 283

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	331 635	341 912	90 844	101 768	2 589	2 156	5 791	4 160	63 507	70 080
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15 787	1 283	3 789	112	106	2	266	13	3 313	441
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8 828)	(8 384)	(2 046)	(2 212)	(57)	(49)	(152)	(115)	(1 893)	(1 812)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(6)	(10)	–	–	–	–	–	–	(2)	(3)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(8 835)	(8 395)	(2 046)	(2 212)	(57)	(49)	(152)	(115)	(1 895)	(1 815)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	42 665	19 665	5 593	3 776	353	261	119	1 125	13 461	6 330
Réinvestissement des distributions	7 831	7 370	1 874	2 027	57	49	135	107	1 295	1 276
Paiements au rachat de titres	(37 555)	(46 288)	(13 092)	(12 272)	(464)	(207)	(373)	(354)	(6 966)	(20 025)
Total des opérations sur les titres	12 941	(19 253)	(5 625)	(6 469)	(54)	103	(119)	878	7 790	(12 419)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	19 893	(26 365)	(3 882)	(8 569)	(5)	56	(5)	776	9 208	(13 793)
À la clôture	351 528	315 547	86 962	93 199	2 584	2 212	5 786	4 936	72 715	56 287
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			23 077	26 507	307	262	694	511	15 327	17 338
Émis			1 414	992	41	32	14	140	3 241	1 578
Réinvestissement des distributions			475	534	7	6	16	13	312	319
Rachetés			(3 312)	(3 225)	(55)	(25)	(45)	(44)	(1 679)	(5 001)
Titres en circulation, à la clôture			21 654	24 808	300	275	679	620	17 201	14 234

	Série FB		Série G		Série I		Série J		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	333	249	150	163	168	123	42	116	10 360	9 483
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	2	6	–	8	–	2	–	682	89
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	(7)	(3)	(4)	(4)	(3)	(1)	(2)	(400)	(296)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(8)	(7)	(3)	(4)	(4)	(3)	(1)	(2)	(400)	(296)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	92	20	–	–	38	29	–	–	3 382	151
Réinvestissement des distributions	8	7	3	4	4	3	1	2	356	251
Paiements au rachat de titres	(129)	(21)	(13)	(4)	(12)	(8)	–	(66)	(645)	(160)
Total des opérations sur les titres	(29)	6	(10)	–	30	24	1	(64)	3 093	242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(22)	1	(7)	(4)	34	21	2	(66)	3 375	35
À la clôture	311	250	143	159	202	144	44	50	13 735	9 518
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			37	28	19	22	4	12	1 300	1 220
Émis			10	2	–	–	–	–	426	20
Réinvestissement des distributions			1	1	–	–	–	–	45	33
Rachetés			(14)	(2)	(1)	–	–	(7)	(81)	(21)
Titres en circulation, à la clôture			34	29	18	22	4	5	1 690	1 252

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	104 862	109 736	3 560	2 393	1 572	1 251	35	36
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 735	323	189	15	88	3	2	–
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2 629)	(2 615)	(108)	(70)	(47)	(28)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(7)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(2 633)	(2 622)	(108)	(70)	(47)	(28)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	7 528	4 172	647	349	433	163	–	–
Réinvestissement des distributions	2 474	2 456	108	69	47	28	1	1
Paiements au rachat de titres	(9 487)	(10 819)	(157)	(30)	(24)	(233)	(1)	–
Total des opérations sur les titres	515	(4 191)	598	388	456	(42)	–	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	2 617	(6 490)	679	333	497	(67)	–	(1)
À la clôture	107 479	103 246	4 239	2 726	2 069	1 184	35	35
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	12 305	13 200	404	279	171	139	4	4
Émis	878	506	74	41	47	19	–	–
Réinvestissement des distributions	290	299	12	8	5	3	–	–
Rachetés	(1 111)	(1 312)	(18)	(4)	(3)	(26)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	12 362	12 693	472	324	220	135	4	4

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 203	2 164	1	41	2 265	2 320	23 187	21 245
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	118	20	–	–	118	22	1 157	199
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(71)	(67)	–	(1)	(72)	(69)	(702)	(665)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(71)	(67)	–	(1)	(72)	(69)	(702)	(665)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	45	7	–	–	38	69	480	–
Réinvestissement des distributions	71	67	–	–	72	–	702	665
Paiements au rachat de titres	(20)	(38)	–	(11)	(110)	(179)	(3 223)	–
Total des opérations sur les titres	96	36	–	(11)	–	(110)	(2 041)	665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	143	(11)	–	(12)	46	(157)	(1 586)	199
À la clôture	2 346	2 153	1	29	2 311	2 163	21 601	21 444
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres						
Titres en circulation, à l'ouverture	262	263	–	4	282	296	2 971	2 791
Émis	5	2	–	–	5	9	62	–
Réinvestissement des distributions	8	8	–	–	9	–	90	88
Rachetés	(2)	(5)	–	(1)	(14)	(23)	(410)	–
Titres en circulation, à la clôture	273	268	–	3	282	282	2 713	2 879

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	3 094	2 296	4 406	3 630	12 666	8 502
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	153	3	355	24	685	15
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(79)	(51)	(190)	(114)	(365)	(203)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(79)	(51)	(190)	(114)	(365)	(203)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	1 882	241	3 840	1 185	4 734	1 787
Réinvestissement des distributions	79	50	190	114	354	194
Paievements au rachat de titres	(1 131)	(343)	(185)	(305)	(1 523)	(1 213)
Total des opérations sur les titres	830	(52)	3 845	994	3 565	768
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	904	(100)	4 010	904	3 885	580
À la clôture	3 998	2 196	8 416	4 534	16 551	9 082
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	351	267	480	406	1 431	985
Émis	213	28	418	133	534	209
Réinvestissement des distributions	9	6	21	13	40	23
Rachetés	(128)	(40)	(20)	(34)	(172)	(142)
Titres en circulation, à la clôture	445	261	899	518	1 833	1 075

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de \$)

	2024 \$	2023 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 787	1 283
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 128	3 210
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(11 598)	2 933
Achat de placements	(46 183)	(38 516)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	42 992	42 432
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	333	1 297
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	2	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	2 461	12 638
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	36 713	16 247
Paiements au rachat de titres	(31 386)	(43 409)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 004)	(1 025)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	4 323	(28 187)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	6 784	(15 549)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	12 094	16 142
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	23
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	18 878	616
Trésorerie	1 496	616
Équivalents de trésorerie	17 382	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	18 878	616
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	515	267
Impôts étrangers payés	–	153
Intérêts reçus	10 579	9 978
Intérêts versés	2	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	224	227
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	248
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	464	515
AES Andes SA, taux variable 10-06-2055	Chili	Sociétés – Non convertibles	718 000 USD	983	1 005
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	10	11
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	289 515 USD	391	392
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 110	1 278
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	675	627
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 153 000 USD	1 502	1 539
Alcoa Nederland Holding BV 7,13 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	288
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	13	15
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	70	85
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000 USD	1 687	1 766
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 705	1 617
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	75
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	158 000 USD	208	211
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 EUR	575	555
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	748 000 USD	857	949
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	600	611
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 116 000 USD	950	926
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 214
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 003	868
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 065	808
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	455	458
Amer Sports Co. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	609 000 USD	824	844
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	444	448
Apple Inc. 1,25 % 20-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	284	282
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	789 000 USD	743	706
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	935	907
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	530	532
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	53
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	186 000 USD	251	252
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	151	143
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	1 540 000	1 525	1 438
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 136
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	72 000 USD	90	96
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	337 000 USD	437	432
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000 USD	272	292
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	1 066	1 100
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	493 687 USD	656	665
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
ATS Automation Tooling Systems 4,13 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 576	2 550
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	636
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	889 000 USD	1 166	1 256
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	364	374
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000 USD	1 141	1 181
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	78 404 USD	98	106
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	893	924
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	430	463
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	25

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	50
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	18
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	16	16
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	8
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	776	771
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	634	656
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 633	2 806
Block Inc. 6,50 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	396	409
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	668	668
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	16
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	41
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	50
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	131	128
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	635	657
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	57
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000	398	389
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	990 000 USD	1 217	1 138
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 198	968
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	686 000 USD	734	868
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	852 000	855	898
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	390
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	254	255
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 500
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 314	3 342
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	2 450	2 332
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	466	441
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	437	394
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000 USD	677	670
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	305
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	508
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	46
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	91	76
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	157	176
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	409	436
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	770	703
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	49
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	124	50
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	2 098
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	752	779
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	91	95
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	620	600
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	71
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	904 000 USD	1 097	1 248
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	21
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	303 000 USD	383	417
Coimbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 341 000 USD	1 206	1 524
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	405 000	405	398
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	930 000	930	888
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	533	502
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	668 000 USD	848	881
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	791 000 USD	1 078	1 037
Constellium SE 6,38 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	691	695
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 233 000	2 233	1 089
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	240
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	594	73

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 049 000 USD	752	108
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	488 000 USD	582	622
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	309	307
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	8
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	602	642
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	796	639
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	393	217
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	797	416
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 551	1 544
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	389	451
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 452	22
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 188	21
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	229	233
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	279	324
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	596	559
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	812	878
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	304 737 USD	377	377
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	271 094 USD	333	352
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	807 000 USD	1 020	1 001
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	20
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	23
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	155	175
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	918 000 USD	1 075	1 066
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	603	605
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	722	735
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	949	986
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	4
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	242 944 USD	304	201
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 540 000	3 550	3 545
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	2 062	1 988
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 230	3 769
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	780	814
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	596 000 USD	636	701
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	247 000 USD	315	317
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	80 756 USD	102	110
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	621	721
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	756	736
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	339	371
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	804	876
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	157
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	548
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	35
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	273 000 USD	328	344
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	838 125 USD	1 022	1 124
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 610	1 576
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	503 000 USD	521	579
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 000 USD	800	862
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	913 000 USD	1 197	1 241
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	845	982
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	608 000 USD	837	843
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	197	221
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000 USD	133	134
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	726 000 USD	868	939
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 478	1 503
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 600	1 634

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 325	1 326
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	502	509
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 687	1 599
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 371 000	1 372	1 488
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 063	1 080
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	259	276
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 000	6	6
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	4 000	4	4
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	5 000	4	5
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	334	359
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	31	32
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	44	43
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	490	502
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	746	514
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	19
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	16	17
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000 USD	1 888	2 072
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	1 052	1 070
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	616	667
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	94
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	21
Helios Software Holdings Inc. 8,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	547	553
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	331 273 USD	409	402
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	64 446 USD	80	78
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	927 000 USD	1 150	1 238
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	105
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	73
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	50	55
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	201 515 USD	256	270
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	764	832
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 495 000	4 691	4 577
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 890	1 930
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 EUR	548	584
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	443	441
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	641
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	904	882
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	46
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 133 000 USD	1 304	1 375
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 125	1 169
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	481	18
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	258	20
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	18
Kaisa Group Holdings 10,50 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	485	29
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	90
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 770 000	4 908	4 925
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	986
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	756 000 EUR	901	1 067
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	583 000 EUR	510	669
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	244 845 USD	292	191
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 602 000	3 545	3 584
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	476
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	765	815
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	505	494
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	506 000 USD	687	688
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	739 000 USD	865	905
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	354 000 USD	477	477
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 121	1 224

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 414 000	1 421	1 197
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	302	319
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	30
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	568	44
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	230	217
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	44
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 268 000 USD	993	151
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	28
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	198 390 USD	247	255
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	238 972 EUR	352	329
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	172 582 USD	211	4
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	8 742 USD	11	11
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (en deuxième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	11 074 USD	14	10
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	38 466 USD	65	16
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	377 000 USD	448	479
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	58	63
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000	698	729
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	966 000	950	999
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	396	437
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 392 000 USD	2 625	3 104
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	834	873
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	436 000 USD	609	605
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	424 000 USD	586	594
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	779	829
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	335	394
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000 USD	833	873
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 721	1 790
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	419	379
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	533 000 USD	599	679
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 463 000 USD	1 828	1 902
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	829	839
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	558	586
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	797 000 USD	765	870
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	646 000 USD	596	639
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	746 000 USD	833	889
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	469 000 USD	528	573
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000	562	497
Neon Maple US Debt Mergersub Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 21-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	342	335
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	124 686 USD	161	153
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	772 000 USD	1 004	873
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	34 858 USD	48	45

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	91 857	92	92
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	47 853	47	45
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	704 331	698	669
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	439 156 USD	556	564
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 367 000 USD	1 670	1 779
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 178 000 USD	1 550	1 470
NextEra Energy Operating Partners LP 7,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	243 000 USD	329	347
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	62
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 980	2 163
NOVA Chemicals Corp. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	558	554
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000 USD	750	812
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000 USD	674	726
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	551	542
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 674 000	2 647	2 722
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	212 000 USD	257	254
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	499 000 USD	550	556
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	599 000 USD	819	844
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	323	308
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 301 000 USD	1 729	1 832
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	686	731
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000 USD	628	704
Organon & Co. 6,75 % 15-05-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 336	1 362
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	691	722
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	774	742
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	6 073
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 870 000 USD	4 873	4 957
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 563	1 580
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 440 000	3 440	3 222
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	342	395
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	467 000 USD	601	567
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	574	581
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	667 000 USD	796	901
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 098 000 USD	1 300	1 412
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	593 000 USD	648	713
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	686 000 USD	742	815
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	333 200 USD	413	305
Raptor Acquisition Corp. 4,88 % 01-11-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 870 000 USD	2 318	2 455
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	202 670 USD	272	254
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	470	487
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	13
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	75	76
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	87	85
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 365 000	2 365	2 338
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 741	2 869
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	39	42
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 369 000	1 352	1 356
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 323 000	1 225	1 295
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	623	617
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	256	267
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	181 000 USD	251	251
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	299 000 USD	244	230
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 131	1 259

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	54
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	39
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 462 000 USD	2 001	1 955
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	177 331 USD	221	240
Seagate HDD Cayman 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	45	47
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 155	1 186
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	542	551
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	224	230
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	708 000	708	719
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	87	19
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	696 000 USD	407	68
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	65	19
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	17 089 USD	22	10
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	454	482
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 476 680	2 588	3 486
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	100 000	100	92
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	126	135
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	748	767
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	309 022 USD	383	418
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	859	905
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	444	474
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	31
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	75 230 USD	34	13
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	75 321 USD	31	11
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	150 825 USD	53	20
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	226 513 USD	72	28
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	226 787 USD	50	25
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	106 663 USD	25	11
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	90 737 USD	26	10
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	877	850
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 182 USD	24	26
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 650 000	5 615	5 361
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	903	914
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	757
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	350	141
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 006	3 116
Télesat Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 291	665
Télesat Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 191	1 501
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	37
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	58	64
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	493	514
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 613 000 USD	2 018	2 097
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	860	937
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	362	392
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	62
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	246
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	182 000 USD	239	234
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	445	487
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	818	932
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	255	240
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	184	173

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	182	154
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 958
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	15
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	184
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 600 000	4 463	4 525
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 662 000 USD	2 047	2 180
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	675	685
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	428	457
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	759
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	549 000 USD	680	725
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	19	21
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	164 838 USD	203	222
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	549 343 USD	720	776
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	754	809
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000	103	102
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000 USD	2 330	2 505
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 930	2 009
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	212
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 835 000	5 873	5 873
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 497	2 517
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 768 000	5 768	5 713
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 651	1 550
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	386
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	136	136
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 495 000 USD	1 275	1 228
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	886	804
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,80 % 18-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	867	850
Walgreens Boots Alliance Inc. 8,13 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	210	207
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	574 000 USD	660	628
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	413	471
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	865	916
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	361	353
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	18	19
Total des obligations				308 715	302 808
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	5 631	87	97
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	6 927	127	109
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	19 380	282	310
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	7 210	131	114
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	3 169	81	73
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 498	62	56
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	126 878	2 221	478
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	5 625	113	134
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	53 819	589	953
CHC Group LLC	Îles Caimans	Produits industriels	21 030	4 967	2
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	12 841	321	275
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	54 695	1 367	1 067
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	14 010	207	238
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	10 360	153	177
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	6 046	258	258
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	18 366	478	428
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	37 371	707	918

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	538	735	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	20 794	454	–
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	2 523	51	51
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	155 200	233	1 769
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	20 610	385	408
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	92 934	992	1 393
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	12 783	309	–
Total des actions				15 310	9 308
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				178	152
Total des options				178	152
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
¹ Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	172 298	1 722	1 772
¹ Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	513 966	5 140	5 149
Total des fonds communs de placement				6 862	6 921
FONDS PRIVÉS					
² Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	443	4 531	4 399
³ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	443	2 265	2 350
Total des fonds privés				6 796	6 749
Coûts de transaction				(7)	–
Total des placements				337 854	325 938
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 780
Trésorerie et équivalents de trésorerie					18 878
Autres éléments d'actif moins le passif					4 932
Actif net attribuable aux porteurs de titres					351 528

¹ Ce fonds est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	86,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
Actions	2,6
Fonds communs de placement	2,0
Fonds privés	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	53,9
États-Unis	33,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Luxembourg	1,1
Royaume-Uni	0,9
Autre	0,6
Irlande	0,5
Finlande	0,5
Israël	0,4
Pays-Bas	0,3
Chili	0,3
Pologne	0,2
France	0,2
Italie	0,2
Chine	0,2
Mexique	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	38,9
Obligations de sociétés – Énergie	20,6
Obligations de sociétés – Services financiers	8,1
Obligations de sociétés – Communications	7,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4
Prêts à terme	3,4
Obligations de sociétés – Infrastructure	3,1
Fonds communs de placement	2,0
Fonds privés	2,0
Services financiers	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,7
Obligations de sociétés – Services publics	1,2
Obligations de sociétés – Fédérales	0,8
Énergie	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations provinciales	0,1
Obligations d'État étrangères	0,1
Services de communication	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	90,0
Obligations	90,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0
Actions	3,0
Fonds privés	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	55,4
États-Unis	32,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0
Luxembourg	1,5
Mexique	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Autre	0,8
Irlande	0,5
Finlande	0,5
Israël	0,4
Royaume-Uni	0,4
Pays-Bas	0,3
Brésil	0,3
Espagne	0,3
Pologne	0,2
France	0,2
Suisse	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	37,9
Obligations de sociétés – Énergie	22,4
Obligations de sociétés – Services financiers	9,9
Obligations de sociétés – Communications	7,4
Prêts à terme	4,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0
Obligations de sociétés – Infrastructure	3,1
Services financiers	2,0
Fonds privés	2,0
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,9
Obligations d'État étrangères	1,4
Obligations de sociétés – Fédérales	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Énergie	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Obligations de sociétés – Services publics	0,3
Obligations provinciales	0,1
Services de communication	0,1

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option d'achat sur devises CAD/USD	3 317 000	Achat	22 juillet 2025	1,36 USD	97	64
Option de vente sur devises CAD/USD	2 764 500	Vente	22 juillet 2025	1,36 USD	81	88
Total des options					178	152

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	874 CAD	(640) USD	11 octobre 2024	(874)	(865)	9	–
A	14 537 CAD	(10 644) USD	11 octobre 2024	(14 537)	(14 391)	146	–
A	2 594 CAD	(1 888) USD	18 octobre 2024	(2 594)	(2 553)	41	–
A	5 067 CAD	(3 687) USD	18 octobre 2024	(5 067)	(4 985)	82	–
A	1 060 CAD	(707) EUR	25 octobre 2024	(1 060)	(1 065)	–	(5)
A	137 EUR	(206) CAD	25 octobre 2024	206	206	–	–
A	8 302 CAD	(6 091) USD	25 octobre 2024	(8 302)	(8 233)	69	–
A	59 286 CAD	(43 496) USD	25 octobre 2024	(59 286)	(58 792)	494	–
A	2 801 CAD	(2 052) USD	25 octobre 2024	(2 801)	(2 774)	27	–
A	4 678 CAD	(3 396) USD	25 octobre 2024	(4 678)	(4 590)	88	–
A	5 799 CAD	(4 209) USD	25 octobre 2024	(5 799)	(5 690)	109	–
A	10 875 CAD	(7 892) USD	8 novembre 2024	(10 875)	(10 664)	211	–
A	20 770 CAD	(15 075) USD	8 novembre 2024	(20 770)	(20 370)	400	–
A	2 208 CAD	(1 603) USD	8 novembre 2024	(2 208)	(2 165)	43	–
A	1 290 CAD	(861) EUR	15 novembre 2024	(1 290)	(1 298)	–	(8)
A	812 CAD	(542) EUR	15 novembre 2024	(812)	(817)	–	(5)
A	103 CAD	(69) EUR	15 novembre 2024	(103)	(104)	–	(1)
A	124 CAD	(83) EUR	15 novembre 2024	(124)	(125)	–	(1)
A	6 995 CAD	(5 189) USD	15 novembre 2024	(6 995)	(7 010)	–	(15)
A	1 213 CAD	(900) USD	15 novembre 2024	(1 213)	(1 216)	–	(3)
A	18 641 CAD	(13 727) USD	22 novembre 2024	(18 641)	(18 542)	99	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 818	(38)
Total des actifs dérivés							1 818
Total des passifs dérivés							(38)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

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

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

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

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

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

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

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

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

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

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;

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 19 octobre 1999

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

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

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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

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

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

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

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

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	3 novembre 2000	1,35 %	0,18 %
Série AR	20 novembre 2013	1,35 %	0,23 %
Série D	17 décembre 2013	0,75 %	0,15 %
Série F	3 novembre 2000	0,55 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,10 %	0,18 %
Série I	3 novembre 2000	0,80 %	0,20 %
Série J	10 octobre 2008	1,35 %	0,15 %
Série O	13 juillet 2004	— ¹⁾	s.o.
Série PW	10 octobre 2013	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 %	0,15 %
Série PWT8	27 août 2014	1,05 %	0,15 %
Série PWX	19 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 juillet 2007	s.o.	s.o.
Série S	28 février 2005	— ¹⁾	0,02 %
Série LB	19 janvier 2012	1,35 %	0,18 %
Série LF	9 décembre 2019	0,55 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 %	0,15 %

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

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
65 417	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	9 058	100,0	5 439	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	9 605	(20,8)	5 752	(21,7)

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	24	100,0	23	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(20,8)	(5)	(21,7)
	19	79,2	18	78,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(12,5)	(3)	(13,0)
Revenu tiré du prêt de titres	16	66,7	15	65,3

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens à rendement élevé et des actions canadiennes. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 49 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

30 septembre 2024								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	195 949	(464)	(163 586)	31 899				
EUR	3 204	7	(3 203)	8				
Total	199 153	(457)	(166 789)	31 907				
% de l'actif net	56,7	(0,1)	(47,4)	9,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 395)	(0,4)	1 825	0,5

31 mars 2024								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	183 970	(425)	(152 852)	30 693				
MXN	4 532	–	–	4 532				
EUR	2 982	62	(2 988)	56				
JPY	–	(49)	(11)	(60)				
Total	191 484	(412)	(155 851)	35 221				
% de l'actif net	57,7	(0,1)	(47,0)	10,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 761)	(0,5)	1 761	0,5

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	21 305	–				
1 an à 5 ans	135 139	–				
5 ans à 10 ans	77 480	–				
Plus de 10 ans	68 884	–				
Total	302 808	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(11 345)	(3,2)	11 345	3,2

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	6 474	(19 577)				
1 an à 5 ans	142 685	–				
5 ans à 10 ans	79 721	–				
Plus de 10 ans	69 504	–				
Total	298 384	(19 577)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(12 718)	(3,8)	12 718	3,8

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 4,5 % de l'actif net du Fonds (4,6 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	0,4
AA	2,3	2,1
A	0,3	0,6
BBB	17,6	14,7
Inférieure à BBB	57,2	62,7
Sans note	8,7	9,5
Total	86,1	90,0

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	298 522	4 286	302 808	1 095	293 229	4 060	298 384
Actions	8 997	–	311	9 308	9 507	–	306	9 813
Options	–	152	–	152	–	2	–	2
Fonds communs de placement	6 921	–	–	6 921	–	–	–	–
Fonds privés	–	–	6 749	6 749	–	–	7 043	7 043
Actifs dérivés	–	1 818	–	1 818	–	39	–	39
Passifs dérivés	–	(38)	–	(38)	(11)	(1 723)	–	(1 734)
Placements à court terme	–	17 382	–	17 382	–	11 953	–	11 953
Total	15 918	317 836	11 346	345 100	10 591	303 500	11 409	325 500

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (1 095 \$ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (4 100 \$ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	7 043	4 060	306	11 409	6 978	–	208	7 186
Achats	122	440	–	562	127	3	51	181
Ventes	(194)	(204)	–	(398)	–	(26)	(16)	(42)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	4 100	–	4 100
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	19	18	–	37	–	–	9	9
Latent(e)s	(241)	(28)	5	(264)	(62)	(17)	54	(25)
Solde, à la clôture	6 749	4 286	311	11 346	7 043	4 060	306	11 409
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(241)	(28)	5	(264)	(62)	(34)	60	(36)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024 (\$)	31 mars 2024 (\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	2 311	2 265
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	21 601	23 187

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 668	(19)	–	1 649
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(34)	19	–	(15)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 634	–	–	1 634

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	13	(6)	–	7
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(474)	6	184	(284)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(461)	–	184	(277)

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	1,1	1 772
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	2,0	5 149
Northleaf Private Credit II LP	0,5	4 399
Sagard Credit Partners II LP	0,4	2 350

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Northleaf Private Credit II LP	0,5	4 673
Sagard Credit Partners II LP	0,4	2 370

j) Engagement

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	3 582	4 434	3 582	4 434
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	1 493	4 434	1 570	4 434

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

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