

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

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 de revenu à taux variable 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	456 598	494 858
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 539	–
Intérêts courus à recevoir	3 676	9 038
Dividendes à recevoir	–	15
Sommes à recevoir pour placements vendus	6 549	4 878
Sommes à recevoir pour titres émis	177	154
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Actifs dérivés	5 561	211
Total de l'actif	482 101	509 155
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	–	304
Sommes à payer pour placements achetés	16 197	10 342
Sommes à payer pour titres rachetés	129	600
Sommes à payer au gestionnaire	23	25
Passifs dérivés	273	2 663
Total du passif	16 622	13 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres	465 479	495 221

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)
Série A	8,07	8,24	2 114	2 994
Série AR	7,95	8,11	1 925	1 857
Série CL	7,94	8,10	227 080	240 985
Série D	7,78	7,94	1 677	2 175
Série F	8,03	8,19	93 747	97 102
Série F5	11,04	11,00	528	548
Série FB	8,24	8,40	244	204
Série O	8,02	8,18	6 627	5 670
Série PW	7,93	8,10	83 570	90 908
Série PWFB	7,97	8,13	2 488	2 784
Série PWR	8,07	8,24	1 497	1 409
Série PWT5	11,33	11,33	303	410
Série PWT8	8,24	8,37	404	397
Série PWX	7,88	8,04	1 130	1 326
Série R	7,91	8,07	1	1
Série SC	8,07	8,23	36 147	39 926
Série S5	10,48	10,48	677	760
Série LB	8,39	8,56	296	340
Série LF	8,33	8,49	3 154	3 641
Série LW	8,33	8,50	1 870	1 784
			465 479	495 221

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	490	375
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	22 789	25 795
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(11 008)	(4 619)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 388	3 952
Revenu tiré du prêt de titres	2	47
Revenu provenant des rabais sur les frais	3	3
Total des revenus (pertes)	15 727	25 553
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 273	1 487
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(5)
Frais d'administration	212	250
Intérêts débiteurs	3	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 491	1 741
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 491	1 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	14 173	23 812
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	9	38
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	14 164	23 774

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	0,18	0,33	58	140
Série AR	0,18	0,32	42	71
Série CL	0,26	0,40	7 613	11 049
Série D	0,21	0,35	58	69
Série F	0,23	0,37	2 702	5 400
Série F5	0,31	0,49	15	47
Série FB	0,23	0,37	6	10
Série O	0,26	0,40	183	347
Série PW	0,20	0,34	2 238	4 103
Série PWFB	0,22	0,36	71	108
Série PWR	0,21	0,34	36	49
Série PWT5	0,28	0,48	9	26
Série PWT8	0,21	0,36	11	16
Série PWX	0,26	0,40	40	67
Série R	0,26	0,40	–	–
Série SC	0,20	0,34	925	2 046
Série S5	0,26	0,44	18	45
Série LB	0,20	0,34	8	17
Série LF	0,21	0,37	85	65
Série LW	0,21	0,35	46	99
			14 164	23 774

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	495 221	537 782	2 994	3 742	1 857	1 808	240 985	225 612	2 175	1 273
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	14 164	23 774	58	140	42	71	7 613	11 049	58	69
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(23 756)	(23 943)	(110)	(142)	(80)	(70)	(12 317)	(11 154)	(98)	(73)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(23 760)	(23 948)	(110)	(142)	(80)	(70)	(12 317)	(11 154)	(98)	(73)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	40 311	32 908	5	664	259	80	9 899	17 441	194	782
Réinvestissement des distributions	21 361	9 651	85	117	80	70	12 317	–	84	63
Paiements au rachat de titres	(81 818)	(79 318)	(918)	(684)	(233)	(266)	(31 417)	(18 073)	(736)	(38)
Total des opérations sur les titres	(20 146)	(36 759)	(828)	97	106	(116)	(9 201)	(632)	(458)	807
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(29 742)	(36 933)	(880)	95	68	(115)	(13 905)	(737)	(498)	803
À la clôture	465 479	500 849	2 114	3 837	1 925	1 693	227 080	224 875	1 677	2 076
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			364	456	229	224	29 759	27 984	274	161
Réinvestissement des distributions			1	81	32	10	1 232	2 168	24	99
Rachetés			10	14	10	9	1 542	–	11	8
Titres en circulation, à la clôture			(113)	(83)	(29)	(33)	(3 922)	(2 241)	(94)	(5)
			262	468	242	210	28 611	27 911	215	263

	Série F		Série F5		Série FB		Série O		Série PW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	97 102	127 091	548	1 274	204	283	5 670	7 748	90 908	102 431
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 702	5 400	15	47	6	10	183	347	2 238	4 103
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 608)	(5 446)	(13)	(26)	(11)	(12)	(299)	(348)	(3 994)	(4 132)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	(3)	(4)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(4 609)	(5 447)	(13)	(26)	(11)	(12)	(299)	(348)	(3 997)	(4 136)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 403	6 058	–	–	47	26	1 496	27	8 837	4 108
Réinvestissement des distributions	2 804	3 038	5	10	11	12	286	335	3 686	3 780
Paiements au rachat de titres	(16 655)	(23 614)	(27)	(419)	(13)	(73)	(709)	(1 724)	(18 102)	(18 883)
Total des opérations sur les titres	(1 448)	(14 518)	(22)	(409)	45	(35)	1 073	(1 362)	(5 579)	(10 995)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(3 355)	(14 565)	(20)	(388)	40	(37)	957	(1 363)	(7 338)	(11 028)
À la clôture	93 747	112 526	528	886	244	246	6 627	6 385	83 570	91 403
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Émis			11 857	15 589	50	115	693	951	11 230	12 711
Réinvestissement des distributions			1 528	743	–	–	186	3	1 102	509
Rachetés			347	374	–	1	35	41	461	471
Titres en circulation, à la clôture			(2 053)	(2 896)	(2)	(37)	(88)	(211)	(2 260)	(2 342)
			11 679	13 810	48	79	826	784	10 533	11 349

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 PWFB		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 784	2 632	1 409	1 079	410	882	397	382
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	71	108	36	49	9	26	11	16
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(123)	(110)	(66)	(50)	(8)	(15)	(16)	(15)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(123)	(110)	(66)	(50)	(8)	(15)	(16)	(15)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	221	152	258	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	123	108	66	50	2	3	12	10
Paiements au rachat de titres	(368)	(572)	(100)	(100)	(110)	(426)	–	–
Total des opérations sur les titres	(244)	(243)	118	208	(108)	(423)	12	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(296)	(245)	88	207	(107)	(412)	7	11
À la clôture	2 488	2 387	1 497	1 286	303	470	404	393
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	343	325	171	132	36	78	48	45
Émis	–	28	18	31	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	15	13	8	6	–	–	1	2
Rachetés	(46)	(71)	(12)	(12)	(9)	(37)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	312	295	185	157	27	41	49	47

	Série PWX		Série R		Série SC		Série S5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 326	1 378	1	1	39 926	54 146	760	1 283
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	40	67	–	–	925	2 046	18	45
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(64)	(67)	–	–	(1 677)	(2 073)	(17)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(64)	(67)	–	–	(1 677)	(2 073)	(17)	(26)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	41	13	–	–	4 895	2 608	64	14
Réinvestissement des distributions	64	67	–	–	1 475	1 796	6	8
Paiements au rachat de titres	(277)	(112)	–	–	(9 397)	(12 368)	(154)	(461)
Total des opérations sur les titres	(172)	(32)	–	–	(3 027)	(7 964)	(84)	(439)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(196)	(32)	–	–	(3 779)	(7 991)	(83)	(420)
À la clôture	1 130	1 346	1	1	36 147	46 155	677	863
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	165	172	–	–	4 850	6 608	73	122
Émis	5	2	–	–	600	318	6	1
Réinvestissement des distributions	8	8	–	–	182	220	1	1
Rachetés	(35)	(14)	–	–	(1 152)	(1 510)	(15)	(43)
Titres en circulation, à la clôture	143	168	–	–	4 480	5 636	65	81

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	340	468	3 641	1 678	1 784	2 591
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	17	85	65	46	99
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(14)	(17)	(159)	(68)	(82)	(99)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(14)	(17)	(159)	(68)	(82)	(99)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	12	127	1 804	286	202	195
Réinvestissement des distributions	14	17	159	68	82	99
Paievements au rachat de titres	(64)	(225)	(2 376)	(481)	(162)	(799)
Total des opérations sur les titres	(38)	(81)	(413)	(127)	122	(505)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(44)	(81)	(487)	(130)	86	(505)
À la clôture	296	387	3 154	1 548	1 870	2 086
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :						
Titres						
Titres en circulation, à l'ouverture	40	55	429	199	210	306
Émis	–	15	214	33	23	24
Réinvestissement des distributions	2	2	19	8	10	12
Rachetés	(7)	(27)	(283)	(57)	(19)	(95)
Titres en circulation, à la clôture	35	45	379	183	224	247

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	14 164	23 774
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 592	1 537
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 388)	(3 952)
Achat de placements	(82 173)	(60 451)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	118 660	106 027
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	5 377	(2 687)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(2)	(537)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	54 230	63 711
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	36 102	30 366
Paiements au rachat de titres	(78 103)	(74 926)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 399)	(14 298)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(44 400)	(58 858)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	9 830	4 853
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(304)	6 287
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	13	631
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	9 539	11 771
Trésorerie	8 183	10 614
Équivalents de trésorerie	1 356	1 157
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	9 539	11 771
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	505	356
Impôts étrangers payés	9	38
Intérêts reçus	28 151	23 127
Intérêts versés	3	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	531 755 USD	670	557
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 532 300 USD	2 056	2 077
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 443 046 USD	3 144	3 216
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 034 750 USD	3 566	3 889
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 767 500 USD	2 200	2 384
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 505 548 USD	3 333	3 390
Albion Financing 3 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-08-2029	Luxembourg	Prêts à terme	1 473 432 USD	1 796	2 008
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 826 621 USD	6 340	6 471
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	542
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	343
Amazon Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 880 000 USD	3 979	3 887
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 102 343 USD	1 349	1 481
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	6 799 089 USD	7 075	414
AMG Critical Materials NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 452 532 USD	1 954	1 964
Amneal Pharmaceuticals, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 953 563 USD	3 836	4 049
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 828 661 USD	3 660	3 830
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 683 000 USD	3 331	3 328
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 827 774 USD	2 344	2 474
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 990 000 USD	3 775	3 791
Arcosa Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	740 000 USD	1 014	1 001
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 633 924 USD	2 146	2 211
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	1 819 125	1 801	1 699
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	473 455 USD	595	634
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 217 000 USD	2 873	2 841
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 512 400 USD	2 002	2 055
AssuredPartners Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	671	676
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	948 022 USD	1 177	1 287
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 949 649 USD	2 590	2 625
Azurity Pharmaceuticals Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 455 355 USD	1 790	1 948
B&G Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 420 000 USD	1 925	1 907
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	637 028 USD	799	865
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 830 000 USD	3 580	2 380
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 455 000 USD	1 798	1 677
Boost Newco Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 999	2 032
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	631	632
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	1 271 114 USD	1 745	1 719
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 997 197 USD	2 347	2 689
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 000 000	9 987	10 007
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	550 000 USD	676	632

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	204
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	600	601
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 942 625 USD	3 944	3 993
Chobani LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	570 000 USD	774	774
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	120	48
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	61 636 USD	83	74
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	148 061 USD	218	164
City Brewing Co. LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	222 357 USD	327	159
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 116 000 USD	1 365	1 541
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	271 000	271	266
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	620 000	620	592
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	500	434
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	160	149
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 351 401 USD	4 294	4 169
Concentra Health Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	290 000 USD	397	392
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	439 000 USD	557	579
ConnectWise LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 585 175 USD	1 997	2 145
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	699 000	699	341
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	594	73
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	706 000 USD	613	72
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 480 889 USD	3 039	3 263
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	3 089	3 075
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 060 000 USD	1 341	1 245
DELFIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 502 450 USD	2 026	2 038
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	464	9
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	477	504
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 072 300 USD	3 979	4 199
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 548 854 USD	1 830	2 088
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 499 776 USD	1 857	1 855
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	1 842 659 USD	2 288	2 391
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000 USD	609	598
Dragon Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 440 000 USD	1 925	1 941
DRW Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 934 457 USD	2 540	2 618
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 683 275 USD	3 488	3 539
DT Midstream Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	222 099 USD	266	302
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 156 400 USD	1 426	1 572
Dye & Durham Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-04-2031	Canada	Prêts à terme	1 397 429 USD	1 866	1 902
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 119 464 USD	2 670	2 780
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	950 000 EUR	1 408	1 385
Einstein Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 25-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 420 000 USD	1 759	1 748
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 485 505 USD	4 369	2 889
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 077 810 USD	3 843	2 799
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 460 000 USD	1 977	1 975
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	633	694

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 980 615 USD	2 639	2 700
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	834 377 USD	1 074	1 131
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	374
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	828 750 USD	1 035	1 119
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	927 675 USD	1 234	1 257
Five Star Lower Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 508 800 USD	3 169	3 323
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 046 175 USD	1 296	1 249
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	Pays-Bas	Prêts à terme	1 530 894 USD	2 094	2 075
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 189 548 USD	2 669	2 935
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	575 627 USD	731	1 021
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	558 711 USD	399	617
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	352	409
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	2 850 233 USD	3 686	3 859
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 391 600 USD	1 827	1 887
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	740 077 USD	994	1 004
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang premier sorti, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	698 743 USD	976	786
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang en deuxième position, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	964 931 USD	1 348	458
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000 USD	60	51
Gray Television Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 493 750 USD	3 288	3 247
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	379 000 USD	526	536
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 688 000 USD	2 091	1 441
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000 USD	191	211
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	991 420 USD	1 169	1 337
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 979 850 USD	2 614	2 677
Harbor Freight Tools USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 470 000 USD	2 007	1 960
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 526 603 USD	4 643	4 695
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	900 917 USD	1 134	1 215
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 818 884 USD	2 204	2 307
The Hertz Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 462 632 USD	1 814	1 777
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	916 213 USD	1 130	1 112
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	178 241 USD	220	216
High Liner Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	Canada	Prêts à terme	844 688 USD	1 152	1 139
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 840 750 USD	2 454	2 475
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 200 000 USD	1 636	1 624
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	2 820 077 USD	3 555	3 792
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 049 427 USD	1 373	1 425

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	192 586 USD	244	258
Indy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 280 000 USD	5 528	5 778
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 174 368 USD	2 810	2 954
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	2 828 625 USD	3 732	3 828
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	330 951 USD	422	424
Internet Brands MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 853 875 USD	3 794	3 840
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	424 641 USD	556	572
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 377 543 USD	1 634	1 763
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 548 615 USD	4 612	4 714
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 272 129 USD	1 568	1 707
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	217	18
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	1 100 000 USD	775	45
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	148 000 EUR	179	209
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	511 000 EUR	645	586
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 955 109 USD	2 335	1 521
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	4 200 000 EUR	6 343	5 946
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	537
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	821 000 USD	1 099	1 116
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000 USD	993	1 071
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	165	174
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 790 000 USD	3 427	245
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 226 000 USD	984	146
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 286 129 USD	2 841	2 941
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 715 476 EUR	2 528	2 363
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 492 845 USD	3 043	57
M2S Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 460 000 USD	1 848	1 900
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	545 458 USD	664	701
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (en deuxième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	690 914 USD	841	655
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 400 016 USD	4 029	982
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 620 150 USD	3 110	3 331
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 371 225 USD	1 700	1 799
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 872 690 USD	2 320	2 539
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	549	637
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	856	937
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	624 000 USD	862	874
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 799 955 USD	2 344	2 313
McGraw-Hill Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 160 230 USD	1 590	1 577
Medline Borrower LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 470 000 USD	2 012	1 988
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 623 019 USD	3 224	3 561
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	681	696

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Modena Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 340 000 USD	3 154	3 037
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 482 550 USD	3 030	3 207
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 097 000 USD	1 389	1 406
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	898 000 USD	1 134	1 192
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	185	198
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	608	649
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	592	634
Neon Maple US Debt Mergersub Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 21-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 240 000 USD	3 069	3 000
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 377 250 USD	4 020	4 300
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 413 402 USD	4 357	4 202
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	76 044 USD	104	98
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	200 248	200	200
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	104 319	103	99
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	1 535 441	1 522	1 459
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	958 037 USD	1 212	1 231
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	769 000 USD	1 012	960
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 020 000 USD	1 198	29
Nexus Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 770 000 USD	2 415	2 377
NGP XI Midstream Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	710 000 USD	964	961
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 429 000 USD	1 895	1 944
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	61	63
nVent Thermal LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 140 000 USD	1 541	1 542
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	744 375 USD	971	1 007
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	876 266 USD	1 129	1 191
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000 USD	498	530
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	140	149
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	4 275 665 USD	5 312	5 728
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 736 300 USD	2 132	2 074
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	503	525
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	203
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	322
Pétróleos de Venezuela 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	428	175
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	368	416
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 294 250 USD	3 076	3 112
Plaskolite PPC Intermediate II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 14-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 772 669 USD	3 583	3 692
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	2 327 758 USD	3 060	3 132
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 857 126 USD	3 574	3 609
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	850 000 USD	1 059	1 088
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	850 000 USD	1 047	418

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 479 400 USD	3 070	2 273
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 637 204 USD	2 057	1 771
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 319 604 USD	1 773	1 652
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	1 794 983 USD	2 422	2 407
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 125 500 USD	2 616	2 733
Sabre GBL Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 028 000 USD	2 391	2 585
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	985 937 USD	1 212	1 334
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	242	248
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	2 812 923 USD	3 615	2 863
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 821 185 USD	2 221	2 225
Simply Good Foods USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	229 337 USD	315	311
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B4 de premier rang, taux variable 13-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	686 675 USD	837	684
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 102 000 USD	510	108
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 31-12-2025	Luxembourg	Prêts à terme	246 847 USD	316	150
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 260	2 080	2 046
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	256
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 504 784 USD	1 867	2 038
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 741 800 USD	4 729	4 984
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	1 726 900 USD	2 107	2 354
Summit Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 522 350 USD	2 060	2 070
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	74 053 USD	33	12
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	74 143 USD	30	11
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	148 468 USD	52	20
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	222 972 USD	71	28
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	223 242 USD	49	24
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	104 998 USD	25	10
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	89 319 USD	25	9
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	598	605
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	174	70
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	548
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 611 900 USD	2 153	2 193
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	509	527
Tenneco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 505 000 USD	1 733	1 938
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 225 000 USD	1 608	1 574
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	5 371 979 USD	6 727	1 674
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	4 505 000 EUR	6 475	6 399
TMC Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 995 159 USD	3 543	4 051
TransDigm Inc., prêt à terme J de premier rang, taux variable 28-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 623 425 USD	3 553	3 538
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 938 892 USD	3 913	3 991
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 224	1 300
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	597 000 USD	800	810

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	821 100 USD	1 011	1 097
UPC Financing Partnership, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 794 000 USD	2 221	2 417
Upfield USA Corp., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 03-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 310 181 USD	5 700	5 815
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 616 025 USD	3 214	3 520
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 137 562 USD	1 491	1 608
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 825 425 USD	2 428	2 451
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	922	995
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	349	352
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	756 438 USD	1 016	1 018
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 173 116 USD	1 446	1 588
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 280 000 USD	1 721	1 656
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 20-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 761 150 USD	2 364	2 392
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	903 175 USD	1 216	1 223
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	240
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	1 139 462 USD	1 515	1 527
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 510 000 USD	2 026	2 042
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	841 516 USD	1 128	1 142
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 068 000 USD	1 455	1 541
Zegona Holdco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-07-2029	Royaume-Uni	Prêts à terme	2 000 000 USD	2 697	2 705
Total des obligations				467 941	442 465
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	128 354	1 633	130
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 736	120	133
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 172	18	18
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	25 167	631	576
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	11 712	293	272
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 447	85	77
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	2 900	45	11
Chef Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	75	–	–
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	40 904	98	19
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 000	151	40
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	9 923	258	231
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	21 250	433	431
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	92 167	260	1 051
TransAlta Corp., perpétuelles, priv. série C	Canada	Services publics	13 310	248	263
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	38 457	509	576
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	25 543	618	–
Total des actions				5 400	3 828
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 000	1 577	1 555
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 577	1 555

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 \$)
FONDS PRIVÉS					
² Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	575	5 874	5 703
³ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	575	2 936	3 047
Total des fonds privés				8 810	8 750
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				483 726	456 598
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					5 288
Trésorerie et équivalents de trésorerie					9 539
Autres éléments d'actif moins le passif					(5 946)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					465 479

¹ Ce fonds négocié en bourse 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Fonds privés	1,9
Actions	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	74,5
Canada	10,8
Luxembourg	3,1
Royaume-Uni	2,5
Pays-Bas	2,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Espagne	1,4
Allemagne	1,3
Australie	0,7
France	0,6
Inde	0,4
Italie	0,1
Chine	0,1
Finlande	0,1
Hong Kong	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	84,1
Obligations de sociétés	8,7
Obligations fédérales	2,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Fonds privés	1,9
Services financiers	0,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Énergie	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,9
Fonds privés	1,8
Actions	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	75,2
Canada	10,8
Pays-Bas	4,0
Luxembourg	2,7
Royaume-Uni	2,4
Espagne	1,3
Allemagne	1,1
Australie	1,0
France	0,6
Inde	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Italie	0,1
Chine	0,1
Autre	0,1
Finlande	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	87,3
Obligations de sociétés	7,3
Obligations fédérales	2,0
Fonds privés	1,8
Services financiers	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Énergie	0,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	492 CAD	(360) USD	11 octobre 2024	(492)	(487)	5	–
A	9 899 CAD	(7 248) USD	11 octobre 2024	(9 899)	(9 800)	99	–
A	485 USD	(666) CAD	18 octobre 2024	666	655	–	(11)
A	1 044 CAD	(760) USD	18 octobre 2024	(1 044)	(1 027)	17	–
A	4 412 USD	(6 062) CAD	18 octobre 2024	6 062	5 965	–	(97)
A	13 465 CAD	(8 979) EUR	25 octobre 2024	(13 465)	(13 526)	–	(61)
A	94 920 CAD	(69 639) USD	25 octobre 2024	(94 920)	(94 129)	791	–
A	107 739 CAD	(78 209) USD	25 octobre 2024	(107 739)	(105 714)	2 025	–
A	85 360 CAD	(61 959) USD	25 octobre 2024	(85 360)	(83 749)	1 611	–
A	3 204 USD	(4 306) CAD	25 octobre 2024	4 306	4 330	24	–
A	2 360 USD	(3 205) CAD	25 octobre 2024	3 205	3 190	–	(15)
A	2 942 CAD	(2 135) USD	8 novembre 2024	(2 942)	(2 885)	57	–
A	4 814 CAD	(3 494) USD	8 novembre 2024	(4 814)	(4 721)	93	–
A	2 027 CAD	(1 499) USD	8 novembre 2024	(2 027)	(2 025)	2	–
A	3 671 CAD	(2 451) EUR	15 novembre 2024	(3 671)	(3 693)	–	(22)
A	15 CAD	(10) EUR	15 novembre 2024	(15)	(15)	–	–
A	3 134 CAD	(2 325) USD	15 novembre 2024	(3 134)	(3 141)	–	(7)
A	27 495 CAD	(20 396) USD	15 novembre 2024	(27 495)	(27 555)	–	(60)
A	58 351 CAD	(42 604) USD	22 novembre 2024	(58 351)	(57 548)	803	–
A	6 383 CAD	(4 700) USD	22 novembre 2024	(6 383)	(6 349)	34	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						5 561	(273)
Total des actifs dérivés							5 561
Total des passifs dérivés							(273)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 : 30 avril 2013

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série PWT8 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.banquelarentienne.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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	Valeur liquidative par titre (\$) au 31 mars 2024
Série A	6 mai 2013	1,55 %	0,20 %	8,20
Série AR	21 octobre 2013	1,55 %	0,23 %	8,07
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.	8,06
Série D	19 mars 2014	0,75 %	0,15 %	7,90
Série F	9 mai 2013	0,65 %	0,15 %	8,15
Série F5	8 juillet 2013	0,65 %	0,15 %	10,96
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	8,37
Série O	7 juin 2013	— ¹⁾	s.o.	8,15
Série PW	16 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	8,06
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	8,09
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %	8,20
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	11,28
Série PWT8	30 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	8,33
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	8,01
Série R	27 août 2013	s.o.	s.o.	8,04
Série SC	7 mai 2013	1,25 %	0,20 %	8,20
Série S5	26 juin 2013	1,25 %	0,20 %	10,44
Série LB	9 décembre 2019	1,25 %	0,20 %	8,52
Série LF	9 décembre 2019	0,65 %	0,15 %	8,46
Série LW	9 décembre 2019	1,15 %	0,15 %	8,46

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 \$
185 298	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	1 058	100,0	2 924	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	1 118	100,0	3 072	100,0

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	2	100,0	60	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(3)	(5,0)
	2	100,0	57	95,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	(10)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	2	100,0	47	78,3

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 régulier en investissant principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.

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	416 224	7 302	(384 990)	38 536				
EUR	16 888	385	(17 234)	39				
Total	433 112	7 687	(402 224)	38 575				
% de l'actif net	93,0	1,7	(86,4)	8,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 929)	(0,4)	1 929	0,4

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	449 105	1 140	(414 904)	35 341				
EUR	20 749	1 071	(22 312)	(492)				
Total	469 854	2 211	(437 216)	34 849				
% de l'actif net	94,9	0,4	(88,3)	7,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 742)	(0,4)	1 742	0,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	5 407	–				
1 an à 5 ans	294 401	–				
5 ans à 10 ans	141 799	–				
Plus de 10 ans	858	–				
Total	442 465	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 362)	(0,5)	2 362	0,5

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	4 768	–				
1 an à 5 ans	320 261	–				
5 ans à 10 ans	153 661	–				
Plus de 10 ans	1 294	–				
Total	479 984	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 344)	(0,5)	2 344	0,5

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 2,1 % de l'actif net du Fonds (2,0 % 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	2,1	2,0
AA	–	–
A	–	–
BBB	3,3	3,4
Inférieure à BBB	75,9	78,7
Sans note	13,8	12,8
Total	95,1	96,9

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du 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	–	434 504	7 961	442 465	235	473 197	6 552	479 984
Actions	3 208	–	620	3 828	3 510	–	687	4 197
Fonds/billets négociés en bourse	1 555	–	–	1 555	1 544	–	–	1 544
Fonds privés	–	–	8 750	8 750	–	–	9 133	9 133
Actifs dérivés	–	5 561	–	5 561	–	211	–	211
Passifs dérivés	–	(273)	–	(273)	–	(2 663)	–	(2 663)
Placements à court terme	–	1 356	–	1 356	–	–	–	–
Total	4 763	441 148	17 331	463 242	5 289	470 745	16 372	492 406

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 (235 \$ au 31 mars 2024) ont été transférées 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 (6 616 \$ 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	9 133	6 552	687	16 372	9 048	–	1 323	10 371
Achats	158	2 881	–	3 039	165	7	433	605
Ventes	(251)	(1 560)	–	(1 811)	–	(41)	–	(41)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	6 616	–	6 616
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	24	141	–	165	–	1	(280)	(279)
Latent(e)s	(314)	(53)	(67)	(434)	(80)	(31)	(789)	(900)
Solde, à la clôture	8 750	7 961	620	17 331	9 133	6 552	687	16 372
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(314)	(58)	(67)	(439)	(80)	(53)	(809)	(942)

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

Les placements d'un montant de 17 331 \$ (16 372 \$ au 31 mars 2024) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des évaluations estimatives fournies par les gestionnaires des fonds privés, des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 1 733 \$ (1 637 \$ au 31 mars 2024).

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	1	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	227 080	240 985

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	3 933	(24)	–	3 909
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(180)	24	–	(156)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 753	–	–	3 753

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	158	(76)	–	82
Pertes latents sur les contrats dérivés	(1 841)	76	–	(1 765)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 683)	–	–	(1 683)

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 (\$)
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,1	1 555
Northleaf Private Credit II LP	0,7	5 703
Sagard Credit Partners II LP	0,6	3 047

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,1	1 544
Northleaf Private Credit II LP	0,7	6 061
Sagard Credit Partners II LP	0,5	3 072

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⁾	4 644	5 748	4 644	5 748
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	1 935	5 748	2 035	5 748

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.