

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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à www.placementsmackenzie.com ou celui 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 parts 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 FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB d'obligations sans contraintes Mackenzie (le « FNB »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	861 717	851 806
Trésorerie et équivalents de trésorerie	145 672	53 719
Intérêts courus à recevoir	10 322	10 296
Dividendes à recevoir	20	25
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 806	707
Sommes à recevoir pour parts émises	1 864	–
Marge sur instruments dérivés	1 325	855
Actifs dérivés	5 366	512
Total de l'actif	1 029 092	917 920
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 847	628
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	454	429
Obligation pour options vendues	194	205
Passifs dérivés	1 703	3 608
Total du passif	4 198	4 870
Actif net attribuable aux porteurs de parts	1 024 894	913 050

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	1 013	2 171
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	25 009	22 788
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(17 372)	(20 077)
Profit (perte) net(te) latent(e)	38 320	(15 316)
Revenu tiré du prêt de titres	32	24
Revenu provenant des rabais sur les frais	196	187
Autre	169	166
Total des revenus (pertes)	47 367	(10 057)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 633	2 524
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(66)
Intérêts débiteurs	–	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	47	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 678	2 563
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 678	2 563
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	44 689	(12 620)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	(32)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	44 689	(12 588)

Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Parts en \$ CA	18,63	18,24	1 024 894	913 050

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

	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	0,86	(0,25)	44 689	(12 588)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 part)

	Parts en \$ CA	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	913 050	909 967
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	44 689	(12 588)
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(23 499)	(23 934)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(66)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(23 502)	(24 000)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	101 637	65 255
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(10 980)	(61 363)
Total des opérations sur les parts	90 657	3 892
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	111 844	(32 696)
À la clôture	1 024 894	877 271
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	50 050	49 700
Émises	5 550	3 600
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(600)	(3 400)
Parts en circulation, à la clôture	55 000	49 900

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 parts liée aux activités d'exploitation	44 689	(12 588)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	11 544	16 615
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(38 320)	15 316
Achat de placements	(160 246)	(220 615)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	169 128	139 769
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(491)	14 813
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	25	23
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	26 329	(46 667)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	99 773	66 169
Paievements au rachat de parts	(10 980)	(61 363)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(23 502)	(20 542)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	65 291	(15 736)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	91 620	(62 403)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	53 719	95 254
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	333	(385)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	145 672	32 466
Trésorerie	145 672	32 466
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	145 672	32 466
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 018	1 929
Impôt étranger payé (recouvré)	–	(32)
Intérêts reçus	24 983	22 052
Intérêts versés	–	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

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					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	336	341
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	278
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	108	107
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	1 939	2 046
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	666	740
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	260
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	431	421
Air Lease Corp. 5,40 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	657 000	659	688
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	425 911 USD	576	576
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 686 000 USD	2 197	2 250
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	288	348
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 539 000 USD	1 864	1 951
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 891 000	1 866	1 788
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 969 000 USD	3 357	3 701
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	369	398
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	336	341
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000 EUR	851	822
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	936 000 USD	1 070	1 189
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	651	669
Alphabet Inc. 1,10 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 919 000 USD	3 414	3 398
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 301 000 USD	4 116	4 150
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 956 000 USD	3 494	3 331
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	1 801	1 751
AltaGas Ltd., taux variable 15-10-2054 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 346	1 371
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 853
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	786	861
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 253	1 091
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	940 000 EUR	1 357	1 366
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 504	1 143
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	904	916
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	97 000 000 MXN	7 469	6 570
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	531	534
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	765 713 USD	679	47
Apple Inc. 1,25 % 20-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 315 000 USD	3 919	3 880
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 753 000 USD	5 621	5 388
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 815 000 USD	1 705	1 624
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 960 000 USD	3 916	3 679
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 160 000 USD	1 466	1 471
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	268
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	39	39
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	508 000 USD	684	689
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	871 000 USD	1 064	1 049
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 987	1 983
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	198 545 USD	249	266
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	929 000 USD	1 204	1 222
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	705	712
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	714	765
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 552 000 USD	1 951	2 017
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	982	1 067
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 336 364 USD	1 780	1 799
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	232
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	393
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	219
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	678	608
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 951	2 103
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,75 % 01-03-2029 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	384 000 USD	514	535
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	535	548
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	847 000 USD	1 166	1 200
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	631	676
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000	111	112
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	562 000	557	561

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 174 000	1 168	1 215
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	492
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	677	699
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	106	110
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	772
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	327	339
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 261 000	8 828	9 148
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 351	2 461
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	414
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	408	425
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	137
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	281
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	200
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	274 000	273	284
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 479 000	1 476	1 530
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000 USD	754	752
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	824 000	813	787
Becle SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	421	379
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	244
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	212	225
Bimbo Bakeries USA Inc. 6,05 % 15-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	319	330
Block Inc. 6,50 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	574	592
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	689 000 USD	836	836
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	409	434
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	130
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	194	198
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	56
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	275	275
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	116	118
Brookfield Renewable Partners ULC 4,96 % 20-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	197
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	252	272
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	228	237
Obligation fédérale 2,10 % 12-04-2029	Allemagne	Gouvernements étrangers	12 500 000 EUR	18 123	18 944
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	206
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	155
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	262
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	336	347
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	829	852
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	225	236
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	598	582
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	246
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	223	233
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	276	290
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	678	692
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 088 000	6 212	6 311
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 166 000	1 111	1 211
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	805 000	781	783
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	242	263
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	118 000	118	120
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	234
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	390	429
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	162
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	1 700 000 USD	2 090	1 954
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 475	1 266
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	1 487 000 USD	1 604	1 885
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	750	667
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 075 000	1 079	1 133
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	467 000	467	493
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000 USD	451	454
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	839	830
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 749	1 774

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 204 000 USD	1 304	1 438
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 389	2 635
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 739 000 USD	2 719	2 725
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	640	622
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	476	474
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	166
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	741
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 000	252	255
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	179 000	179	182
Charter Communications Operating LLC 6,15 % 10-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	172	174
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	841	874
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	2 934	3 238
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	391	327
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 222	1 088
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 081 000 USD	1 246	1 327
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 224 000 USD	3 726	3 568
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	428	457
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	236
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	369	392
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 122 000 USD	362	157
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	362
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	75 130 USD	101	90
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	180 476 USD	265	200
City Brewing Co. LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	271 715 USD	399	194
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	535	535
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	264 000 USD	312	327
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 101	1 066
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 509 000 USD	1 829	2 083
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	442
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	180
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	264
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	206	220
Cogeco Communications Inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	204
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	773 000 USD	976	1 065
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 170 000 USD	3 567	4 784
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	340	328
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	718 000	718	705
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 640 000	1 640	1 566
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	475	432
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 590	1 449
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 178 000 USD	1 495	1 555
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 022 000 USD	1 397	1 340
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 000 USD	7 213	8 095
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 888	90	87
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 992	84	81
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 242 000	2 242	1 093
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 463 000 USD	7 771	7 718
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 619	202
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 818 000 USD	2 355	305
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	954 000 USD	1 134	1 216
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	302 000	300	314
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	717 000 USD	889	882
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	81
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 986	2 023

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	782	628
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	672	372
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	771	406
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 290 000 USD	4 218	4 205
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	401	429
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	577	651
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 515	26
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	797	13
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 561	1 608
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	864	1 002
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	956 000 USD	921	869
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 661 000 USD	2 179	2 354
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	281
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 204 000 USD	2 785	2 729
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	194
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	210
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	146	151
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	932 000 USD	957	1 083
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	554 000	554	579
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 083 000 USD	1 267	1 257
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	759 000 USD	716	708
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	881 000 USD	1 084	1 098
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 160	1 201
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	24
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	592 503 USD	743	491
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	493	477
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	95
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	192
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	31
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	164
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 200 000	9 025	9 214
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 790 000	6 855	7 104
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 117 000	4 136	4 804
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 141	1 190
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 586 000 USD	1 634	1 865
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000 USD	476	480
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	247
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	308	317
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	825	958
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 914 000 USD	4 903	4 878
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 001 000 USD	1 273	1 345
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	524 000 USD	640	686
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	611	608
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	808	799
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 828	2 823
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	237	240
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	152	169
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	136
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	456	482
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	596	599
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	502	518
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	327
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	399 000 USD	480	503
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	143	159
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	121	127
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	543	568
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	212
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 181 250 USD	1 440	1 584
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	172 000	172	177
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	236
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 608 000 USD	1 658	1 851
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 156 000 USD	1 399	1 503
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	446	460

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	385	388
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 247 USD	109	160
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	87 595 USD	62	97
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	762	788
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	956	1 118
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 700	1 903
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	423	427
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	724	757
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 740 000 USD	4 619	5 216
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	157
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000	213	221
George Weston ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	211 000	211	214
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 023 000 USD	2 750	2 875
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 145 000	2 154	2 042
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	456	495
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	291	298
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 695	1 727
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 457	1 349
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000	597	584
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 260 000 USD	1 493	1 606
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	60 000 USD	89	77
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	490 000 USD	634	678
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	17 000 000 BRL	4 301	3 909
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	3 550 000 USD	4 830	5 021
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	5 390 000	5 338	5 387
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	156 000	155	156
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 650 000	1 643	1 615
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	152 000	146	148
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	2 646 000	2 509	2 617
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	1 680 000	1 612	1 687
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	10 000 000 EUR	10 341	7 711
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	14 785 000 NZD	11 868	12 709
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	188 000 000 ZAR	11 121	13 630
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	3 097	3 142
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	489	525
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	168	177
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	428	418
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	907 000 USD	1 249	1 282
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 368 000 USD	1 695	1 165
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	179	191
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	52	53
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 139	1 244
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	290
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 301	1 379
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 975 000 USD	2 292	2 515
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 514	1 404
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	884	956
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	507
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	148
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	209 000	217	199
Helios Software Holdings Inc. 8,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	683	692
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	481 256 USD	596	584
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	93 503 USD	116	113
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	637	660
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	189
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	252	275
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	280
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	131
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	164

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 285	1 386
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	217	227
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	137
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 420 USD	3	3
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	84	89
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 726 000	1 687	1 737
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 173 000	1 173	1 239
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 035 000	1 792	1 936
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 840 000	2 871	2 892
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 510	1 548
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	123 500 000 MXN	7 657	8 255
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 683 000 EUR	3 541	3 871
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	942	930
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	641
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	784	775
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	153
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 981 000 USD	2 285	2 402
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	515 420 USD	667	685
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 372 000 USD	2 976	3 105
JBS USA Lux 2,50 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 754 000 USD	2 077	2 272
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	371 475 USD	457	499
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	482	19
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	939	118
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	684	35
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 856	2 044
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 604 000	2 623	2 688
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 095 000	2 095	2 066
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	963 000 EUR	1 153	1 364
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	724 000 EUR	929	835
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	672 799 USD	807	524
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 768 000	1 736	1 759
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 201	1 143
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 054	1 120
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	830	838
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 123 000 USD	1 536	1 523
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 425 000 USD	2 824	2 963
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	812	811
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	711	601
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	350	370
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	84
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	810 000 USD	971	246
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	297	279
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	149	138
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	169
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 661 000 USD	2 909	439
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	279	259
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	476 984 USD	584	11
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 040 950 USD	1 236	1 323
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	198
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	942 000	948	989
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	304	318
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 742 000	3 028	3 200
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	911	950
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 345 000	8 275	8 626
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	796	812
Marriott International Inc. 4,88 % 15-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 763	1 821
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 501 000 USD	1 681	1 946
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	564	608
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	722 000 USD	951	1 002
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	702 000 USD	967	981

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 375	2 528
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 212 000 USD	2 483	2 695
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	631 000 USD	737	827
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 521 000 USD	1 962	2 014
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	571	520
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 618 000 USD	3 066	3 341
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	433	449
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 761 000 USD	3 626	3 490
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 336 000 USD	1 668	1 737
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 255 000 USD	1 308	1 463
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	588	634
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 470 000 USD	4 256	4 602
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 507 000 USD	1 429	1 643
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 379 000 USD	2 196	2 354
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 391	1 488
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	486
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	480	500
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	503	525
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	163	171
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 001 000	1 665	1 772
NCL Corp. Ltd. 6,25 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	264 000 USD	358	357
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	308
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	360 000 USD	464	443
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 469	1 286
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	32 801 USD	44	42
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	86 346	86	83
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	44 982	45	43
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	662 071	655	629
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	413 245 USD	528	531
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000 USD	1 001	1 066
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	375	392
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	623	584
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	197 000	197	206
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 545	1 687
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 431	109	101
NOVA Chemicals Corp. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 246 000 USD	1 681	1 676
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 102	1 191
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	804 000 USD	979	1 056
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	802 000	794	816
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	538 000 USD	650	643
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 267 000 USD	1 400	1 406
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	877 000 USD	1 199	1 235
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000 USD	1 110	1 163
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	231	243
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	242	259
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	978 000 USD	1 156	1 231
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000 USD	950	1 063
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 114	1 273
Organon & Co. 6,75 % 15-05-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 421 000 USD	1 946	1 984
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 169	1 222
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 079 000	2 990	2 973
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 199	1 294
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	487	490
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 431 000	2 395	2 447
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	395	380

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	285
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	243	255
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 050 000	3 982	3 793
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 295 000 USD	1 577	1 708
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	53
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	995	1 002
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	822 000 USD	1 106	1 138
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 424	1 605
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 823 000 USD	2 161	2 346
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	788 000 USD	867	947
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 528 000 USD	2 751	3 002
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	311
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	296 000	295	307
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 117 000	2 114	2 217
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	524 000	524	535
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	197
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	302	323
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	353	361
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	686	712
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	276	283
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	134	139
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	490	523
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	504 000	501	500
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 436 000	2 162	2 277
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	127	129
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 939 000	4 740	4 883
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 300 000 USD	5 427	5 719
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	482	497
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	369	400
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	96
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	509	527
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	301
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	342	357
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	646	668
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 582 000	5 471	5 531
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	794	777
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 478 000	5 461	5 479
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	716 000 USD	975	982
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	372	387
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	374	375
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	392	370
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 657	1 846
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	308	279
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	227	211
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	290
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 013	990
Saudi Arabian Oil Co. 5,25 % 17-07-2034	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 730	2 786
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 376 000 USD	5 495	5 853
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	817 454 USD	1 021	1 106
Seagate HDD Cayman 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	65
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	310	316
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	795	809
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	513	531
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 698 000	1 698	1 723
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	158
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	124	41
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 940 000 USD	1 516	298
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	402	118
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	47 232 USD	60	29
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	661	701

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 891	544	1 734
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	97
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	159	161
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	370 000	370	340
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	163 000 USD	205	220
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 122	1 151
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	714 403 USD	886	967
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 506	1 495
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	649	693
Stella-Jones Inc. 4,31 % 01-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	797 542 USD	973	1 087
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	435	419
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	336	351
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	110
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	370
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	388	410
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 284 000	6 434	7 042
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	263 469 USD	53	44
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	263 789 USD	47	39
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	528 220 USD	89	70
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	793 290 USD	119	100
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	794 249 USD	115	87
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	387 088 USD	51	42
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	317 779 USD	52	44
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	373	388
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 233	2 156
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 140 000	3 062	2 980
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	958	966
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	811	818
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	552	217
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 830 000	2 747	2 872
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	910	907
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	87
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	87	84
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	561 000	564	541
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	170
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	212	218
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	145
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 042 000 USD	1 321	1 420
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 558	1 610
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 749 000 USD	2 102	2 282
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	594
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	324
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	378 000 USD	496	498
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	741	806
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	299
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	832	947
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	794	748
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 546 000 USD	2 013	2 095
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 034 000 USD	2 272	2 451
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	332	356
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 865 000 USD	3 843	4 013
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	133
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	171
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	169	173
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000	205	207
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	300
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	242
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	277
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	489
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	449	480

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	196
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 948 000	1 958	1 937
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	292	306
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 080 000	1 687	1 761
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 751	1 832
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 954
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 221 000	1 085	1 165
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	176
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	242	243
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	463	493
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	735	827
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 397 000	5 321	5 895
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 463 000	5 235	5 374
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	367 000	392	373
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 926 000 USD	4 534	5 175
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	84	85
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	17 587 000 GBP	23 978	24 597
Obligations du Trésor des États-Unis 0,63 % 31-12-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 000 000 USD	6 182	6 156
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 506 200 USD	8 384	7 631
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 250 000 USD	4 946	5 073
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	550 000 USD	686	695
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 075 700 USD	17 943	18 693
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 584 000 USD	1 758	1 667
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 113 900 USD	4 080	4 235
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 511 000 USD	12 899	10 917
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 165 000 USD	2 292	2 351
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 526 000 USD	10 797	10 827
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 161	1 174
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	823 000 USD	1 018	1 086
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	63	67
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	994 500 USD	1 222	1 338
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	311 000	311	327
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	272
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 345 367 USD	1 764	1 901
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 097	1 175
Veren Inc. 4,97 % 21-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	235	243
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 883	1 974
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 366 000 USD	2 977	3 202
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	312
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	425
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	275
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	2 021	1 943
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 622	1 619
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	951
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 126
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	715 000	561	672
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	385
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	373 000 USD	422	422
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 650 000 USD	3 874	3 803
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 485	2 290
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	492	482
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	282 000	284	286
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	621	557
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,80 % 18-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	938 000 USD	1 292	1 265
Walgreens Boots Alliance Inc. 8,13 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	227 000 USD	312	307
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	971	928

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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)					
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	95	82
Walmart Inc. 1,80 % 22-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	5 921	5 880
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	356	350
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	1 049	1 096
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000	656	634
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000	204	191
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	29
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	68
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	161
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	184
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 086 000 USD	1 479	1 571
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	892	901
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	343 000 USD	378	410
Total des obligations				805 630	809 203
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 305	217	18
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 119	188	208
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	18 604	342	292
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	27 940	408	448
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	17 290	313	275
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	11 331	290	259
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	12 169	305	283
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	36 212	856	812
Cafrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	18 850	133	71
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	13 775	276	328
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	23 145	367	410
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	30 753	769	659
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	106 815	2 670	2 083
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	14 810	220	251
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	10 370	153	177
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 413	15	3
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	1 742	74	74
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	750	13	3
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	32 054	835	747
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	15 181	316	373
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	76 428	115	871
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 430	662	701
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	41 553	548	623
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	34 893	211	–
Total des actions				10 296	9 969
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				2 503	1 193
Total des options				2 503	1 193

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	215 403	22 310	20 731
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	84 479	8 372	6 823
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	402 500	8 045	7 245
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	73 500	6 202	6 553
Total des fonds/billets négociés en bourse				44 929	41 352
Coûts de transaction				(102)	–
Total des placements				863 256	861 717
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					3 663
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(194)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					145 672
Autres éléments d'actif moins le passif					14 036
Actif net attribuable aux porteurs de parts					1 024 894

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	79,0
Options achetées	79,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Options vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,2
Fonds/billets négociés en bourse	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Actions	1,0
Options sur devises achetées	0,1
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	36,5
Canada	33,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,2
Royaume-Uni	2,9
Allemagne	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Afrique du Sud	1,3
Nouvelle-Zélande	1,2
Autre	1,2
Irlande	1,1
Luxembourg	1,1
Brésil	0,9
Mexique	0,7
Pays-Bas	0,6
France	0,3
Arabie saoudite	0,3
Bahamas	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	60,1
Obligations d'État étrangères	15,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,2
Fonds/billets négociés en bourse	4,0
Prêts à terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Obligations fédérales	1,2
Services publics	0,5
Obligations provinciales	0,3
Énergie	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services financiers	0,1
Services de communication	0,1
Autre	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	85,9
Obligations	85,8
Options achetées	0,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Options vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,4
Placements à court terme	1,9
Actions	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Swaps	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	38,5
Canada	37,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Mexique	4,5
Allemagne	2,8
Brésil	2,1
Autre	1,3
Nouvelle-Zélande	1,3
Afrique du Sud	1,2
Irlande	1,1
Luxembourg	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Pays-Bas	0,8
Royaume-Uni	0,8
France	0,3
Bahamas	0,2
Colombie	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	62,5
Obligations d'État étrangères	16,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,4
Prêts à terme	2,7
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,9
Obligations supranationales	1,8
Obligations fédérales	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Obligations provinciales	0,5
Services publics	0,5
Énergie	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Autre	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	4 000	Vente	18 octobre 2024	77,00 USD	281	38
Indice Markit North American Investment Grade CDX	317 021 000	Vente	22 octobre 2024	60,00 USD	394	87
Indice Markit North American Investment Grade CDX	147 816 000	Vente	21 novembre 2024	73,00 USD	570	55
Indice Markit North American Investment Grade CDX	188 250 000	Vente	19 décembre 2024	65,00 USD	250	163
Option d'achat sur devises CAD/USD	18 757 000	Achat	23 juillet 2025	1,00 USD	550	353
Option de vente sur devises CAD/USD	15 630 000	Vente	23 juillet 2025	1,00 USD	458	497
Total des options					2 503	1 193

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(3 912)	Option de vente vendue	18 octobre 2024	73,00 USD	(52)	(16)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(317 021 000)	Option de vente vendue	22 octobre 2024	73,00 USD	(198)	(57)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(147 816 000)	Option de vente vendue	21 novembre 2024	95,00 USD	(290)	(29)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(188 250 000)	Option de vente vendue	19 décembre 2024	80,00 USD	(125)	(92)
Total des options					(665)	(194)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 435 232	4 novembre 2024	Taux moyen des opérations de pension à un jour au Canada (CORRA) Taux moyen majoré de 0,70 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	42 056	189	–
Total des contrats de swap					42 056	189	–

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(77)	18 décembre 2024	125,01 CAD	(9 626)	–	(75)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, décembre 2024	(265)	19 décembre 2024	114,28 USD	(40 958)	–	(63)
Total des contrats à terme standardisés				(50 584)	–	(138)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2024.

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

Le FNB a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du FNB est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/Cboe Canada (« la Bourse »).

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers 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 FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB en vertu des IFRS.

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

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

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

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

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

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds 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 FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB 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 FNB en lien avec ces placements.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

Voir la note 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le FNB. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 11 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 11 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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

g) Devise

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

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

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds 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 parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11, le cas échéant.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 parts liée aux activités d'exploitation, par part

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

k) Modifications comptables futures

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Afin de déterminer si un Fonds sous-jacent ou un FNB dans lequel le FNB 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 11 résume les détails des participations du FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 11 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du FNB.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

La note 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs 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 FNB à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

Si l'exposition est importante, la note 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du FNB aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la durée moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

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

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. 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		

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} avril 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MUB le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2024 était de 18,71 \$ (18,25 \$ au 31 mars 2024).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,50 %.

Au 30 septembre 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 18,63 \$ (18,24 \$ au 31 mars 2024), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 18,63 \$ (18,24 \$ au 31 mars 2024).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
108 910	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	26 696	100,0	38 071	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	28 586		40 124	

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	46	100,0	33	100,0
Impôt retenu à la source	(7)	(15,2)	(4)	(12,1)
	39	84,8	29	87,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(15,2)	(5)	(15,2)
Revenu tiré du prêt de titres	32	69,6	24	72,7

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le FNB 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 FNB vise un rendement global positif sur un cycle de marché, quelle que soit la conjoncture, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés n'importe où dans le monde et dans des instruments dérivés.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	461 252	1 755	(416 311)	46 696				
ZAR	13 630	–	–	13 630				
BRL	3 909	–	–	3 909				
EUR	35 470	–	(35 169)	301				
MXN	14 825	–	(14 683)	142				
NZD	12 709	–	(12 679)	30				
GBP	24 597	–	(24 608)	(11)				
Total	566 392	1 755	(503 450)	64 697				
% de l'actif net	55,3	0,2	(49,1)	6,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 102)	(0,2)	4 538	0,4

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	428 267	57 310	(316 640)	168 937				
MXN	57 356	–	(43 158)	14 198				
BRL	13 597	–	–	13 597				
ZAR	10 736	–	–	10 736				
NZD	11 638	–	(11 545)	93				
JPY	–	(227)	(55)	(282)				
EUR	33 332	–	(138 966)	(105 634)				
Total	554 926	57 083	(510 364)	101 645				
% de l'actif net	60,8	6,3	(55,9)	11,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 082)	(0,6)	5 082	0,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations 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	122 462	(8 528)				
1 an à 5 ans	268 101	–				
5 ans à 10 ans	246 336	–				
Plus de 10 ans	172 304	–				
Total	809 203	(8 528)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(43 423)	(4,2)	43 655	4,3

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	97 141	(48 952)				
1 an à 5 ans	266 109	–				
5 ans à 10 ans	211 951	–				
Plus de 10 ans	208 373	–				
Total	783 574	(48 952)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(48 073)	(5,3)	49 305	5,4

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 6,7 % de l'actif net du FNB (5,8 % 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	4,3	6,8
AA	14,3	9,9
A	5,0	5,3
BBB	20,2	25,2
Inférieure à BBB	26,6	29,5
Sans note	8,6	9,1
Total	79,0	85,8

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	805 758	3 445	809 203	–	781 548	2 026	783 574
Actions	9 035	836	98	9 969	9 334	714	343	10 391
Options	38	1 155	–	1 193	618	101	–	719
Fonds/billets négociés en bourse	41 352	–	–	41 352	39 907	–	–	39 907
Actifs dérivés	–	5 366	–	5 366	–	512	–	512
Passifs dérivés	(154)	(1 743)	–	(1 897)	(55)	(3 758)	–	(3 813)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	17 215	–	17 215
Total	50 271	811 372	3 543	865 186	49 804	796 332	2 369	848 505

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des actions d'une juste valeur de 834 \$ (714 \$ au 31 mars 2024) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 720 \$ (186 \$ 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 1 491 \$ (néant 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.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

11. Renseignements propres au FNB (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		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	2 026	343	2 369	2 298	409	2 707
Achats	–	–	–	–	–	–
Ventes	–	–	–	–	(5)	(5)
Transferts entrants (sortants) nets	1 491	–	1 491	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	(11)	(11)
Latent(e)s	(72)	(245)	(317)	(272)	(50)	(322)
Solde, à la clôture	3 445	98	3 543	2 026	343	2 369
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(403)	(249)	(652)	(272)	–	(272)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le gestionnaire et ses sociétés affiliées n'avaient aucun placement dans le FNB.

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 FNB si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	5 139	(971)	–	4 168
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 338)	971	1 325	958
Obligation pour options vendues	(16)	–	–	(16)
Total	3 785	–	1 325	5 110

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	206	(154)	–	52
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 708)	154	855	(1 699)
Obligation pour options vendues	(176)	–	–	(176)
Total	(2 678)	–	855	(1 823)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du FNB 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 FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,5	20 731
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,6	6 823
FINB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,7	7 245
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2	6 553

31 mars 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	3,5	19 950
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,6	6 538
FINB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,8	7 060
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,3	6 359