

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023*

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

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	
<b>ACTIF</b>							
<b>Actifs courants</b>							
Placements à la juste valeur	310 352	320 483	Série A	3,76	3,84	93 199	101 768
Trésorerie et équivalents de trésorerie	616	16 142	Série AR	8,05	8,22	2 212	2 156
Intérêts courus à recevoir	4 971	4 604	Série D	7,96	8,14	4 936	4 160
Dividendes à recevoir	72	3	Série F	3,95	4,04	56 287	70 080
Sommes à recevoir pour placements vendus	49	951	Série FB	8,65	8,84	250	249
Sommes à recevoir pour titres émis	739	164	Série G	7,40	7,56	159	163
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	72	Série I	3,64	3,72	144	123
Marge sur instruments dérivés	85	1 749	Série J	9,36	9,57	50	116
Actifs dérivés	998	886	Série O	7,60	7,77	9 518	9 483
<b>Total de l'actif</b>	<b>317 885</b>	<b>345 054</b>	Série PW	8,13	8,31	103 246	109 736
			Série PWFB	8,40	8,59	2 726	2 393
<b>PASSIF</b>			Série PWR	8,79	8,98	1 184	1 251
<b>Passifs courants</b>			Série PWT8	8,04	8,34	35	36
Sommes à payer pour placements achetés	958	1 042	Série PWX	8,04	8,21	2 153	2 164
Sommes à payer pour titres rachetés	404	368	Série PWX8	9,11	9,40	29	41
Sommes à payer au gestionnaire	10	11	Série R	7,67	7,84	2 163	2 320
Passifs dérivés	966	1 721	Série S	7,45	7,61	21 444	21 245
<b>Total du passif</b>	<b>2 338</b>	<b>3 142</b>	Série LB	8,41	8,59	2 196	2 296
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>315 547</b>	<b>341 912</b>	Série LF	8,75	8,95	4 534	3 630
			Série LW	8,45	8,63	9 082	8 502
						<b>315 547</b>	<b>341 912</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	336	348
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	10 345	10 209
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 401)	(7 272)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(2 933)	(28 734)
Revenu tiré du prêt de titres	15	19
Revenu provenant des rabais sur les frais	4	8
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>3 366</b>	<b>(25 422)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 664	1 848
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(10)
Frais d'administration	263	284
Intérêts débiteurs	7	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	5	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 930</b>	<b>2 131</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>1 930</b>	<b>2 131</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>1 436</b>	<b>(27 553)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	153	3
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>1 283</b>	<b>(27 556)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	–	(0,32)	112	(9 389)
Série AR	0,01	(0,68)	2	(166)
Série D	0,03	(0,62)	13	(277)
Série F	0,03	(0,32)	441	(4 713)
Série FB	0,04	(0,70)	2	(11)
Série G	0,02	(0,61)	–	(15)
Série I	0,01	(0,30)	–	(9)
Série J	0,02	(0,79)	–	(11)
Série O	0,07	(0,57)	89	(632)
Série PW	0,03	(0,67)	323	(9 269)
Série PWFB	0,05	(0,68)	15	(114)
Série PWR	0,02	(0,71)	3	(71)
Série PWT8	0,02	(0,70)	–	(3)
Série PWX	0,08	(0,66)	20	(187)
Série PWX8	0,10	(0,71)	–	(2)
Série R	0,07	(0,58)	22	(168)
Série S	0,07	(0,57)	199	(1 524)
Série LB	0,01	(0,72)	3	(200)
Série LF	0,05	(0,71)	24	(90)
Série LW	0,02	(0,72)	15	(705)
			<b>1 283</b>	<b>(27 556)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série D		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>341 912</b>	<b>376 060</b>	<b>101 768</b>	<b>130 143</b>	<b>2 156</b>	<b>2 117</b>	<b>4 160</b>	<b>585</b>	<b>70 080</b>	<b>64 952</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 283	(27 556)	112	(9 389)	2	(166)	13	(277)	441	(4 713)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8 384)	(8 386)	(2 212)	(2 479)	(49)	(43)	(115)	(98)	(1 812)	(1 614)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(10)	–	–	–	–	–	–	(3)	(2)
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(8 395)</b>	<b>(8 398)</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(2 479)</b>	<b>(49)</b>	<b>(43)</b>	<b>(115)</b>	<b>(98)</b>	<b>(1 815)</b>	<b>(1 616)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 665	20 802	3 776	4 105	261	290	1 125	3 934	6 330	5 654
Réinvestissement des distributions	7 370	7 633	2 027	2 258	49	43	107	90	1 276	1 361
Paiements au rachat de titres	(46 288)	(38 162)	(12 272)	(18 699)	(207)	(197)	(354)	(248)	(20 025)	(6 357)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(19 253)</b>	<b>(9 727)</b>	<b>(6 469)</b>	<b>(12 336)</b>	<b>103</b>	<b>136</b>	<b>878</b>	<b>3 776</b>	<b>(12 419)</b>	<b>658</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(26 365)</b>	<b>(45 681)</b>	<b>(8 569)</b>	<b>(24 204)</b>	<b>56</b>	<b>(73)</b>	<b>776</b>	<b>3 401</b>	<b>(13 793)</b>	<b>(5 671)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>315 547</b>	<b>330 379</b>	<b>93 199</b>	<b>105 939</b>	<b>2 212</b>	<b>2 044</b>	<b>4 936</b>	<b>3 986</b>	<b>56 287</b>	<b>59 281</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>26 507</b>	<b>31 390</b>	<b>262</b>	<b>238</b>	<b>511</b>	<b>67</b>	<b>17 338</b>	<b>14 877</b>
Émis			992	1 041	32	35	140	454	1 578	1 366
Réinvestissement des distributions			534	577	6	5	13	11	319	331
Rachetés			(3 225)	(4 706)	(25)	(23)	(44)	(30)	(5 001)	(1 534)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>24 808</b>	<b>28 302</b>	<b>275</b>	<b>255</b>	<b>620</b>	<b>502</b>	<b>14 234</b>	<b>15 040</b>

  

	Série FB		Série G		Série I		Série J		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>249</b>	<b>159</b>	<b>163</b>	<b>210</b>	<b>123</b>	<b>91</b>	<b>116</b>	<b>131</b>	<b>9 483</b>	<b>9 127</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	(11)	–	(15)	–	(9)	–	(11)	89	(632)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(7)	(4)	(4)	(5)	(3)	(3)	(2)	(3)	(296)	(265)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(7)</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(296)</b>	<b>(265)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	20	–	–	2	29	57	–	–	151	377
Réinvestissement des distributions	7	4	4	4	3	3	2	3	251	237
Paiements au rachat de titres	(21)	(6)	(4)	(6)	(8)	(11)	(66)	–	(160)	(260)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>6</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24</b>	<b>49</b>	<b>(64)</b>	<b>3</b>	<b>242</b>	<b>354</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1</b>	<b>(17)</b>	<b>(4)</b>	<b>(20)</b>	<b>21</b>	<b>37</b>	<b>(66)</b>	<b>(11)</b>	<b>35</b>	<b>(543)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>250</b>	<b>142</b>	<b>159</b>	<b>190</b>	<b>144</b>	<b>128</b>	<b>50</b>	<b>120</b>	<b>9 518</b>	<b>8 584</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>26</b>	<b>33</b>	<b>23</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>1 220</b>	<b>1 087</b>
Émis	2	–	–	–	7	14	–	–	20	48
Réinvestissement des distributions	1	–	–	1	1	1	–	–	33	30
Rachetés	(2)	–	–	(1)	(2)	(3)	(7)	–	(21)	(32)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>29</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>26</b>	<b>39</b>	<b>35</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>1 252</b>	<b>1 133</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

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

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>109 736</b>	<b>125 266</b>	<b>2 393</b>	<b>1 553</b>	<b>1 251</b>	<b>868</b>	<b>36</b>	<b>41</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	323	(9 269)	15	(114)	3	(71)	–	(3)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2 615)	(2 755)	(70)	(39)	(28)	(22)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(8)	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(2 622)</b>	<b>(2 763)</b>	<b>(70)</b>	<b>(39)</b>	<b>(28)</b>	<b>(22)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	4 172	4 648	349	167	163	171	–	–
Réinvestissement des distributions	2 456	2 584	69	39	28	22	1	1
Paiements au rachat de titres	(10 819)	(9 332)	(30)	(106)	(233)	(28)	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(4 191)</b>	<b>(2 100)</b>	<b>388</b>	<b>100</b>	<b>(42)</b>	<b>165</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(6 490)</b>	<b>(14 132)</b>	<b>333</b>	<b>(53)</b>	<b>(67)</b>	<b>72</b>	<b>(1)</b>	<b>(4)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>103 246</b>	<b>111 134</b>	<b>2 726</b>	<b>1 500</b>	<b>1 184</b>	<b>940</b>	<b>35</b>	<b>37</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>13 200</b>	<b>13 951</b>	<b>279</b>	<b>167</b>	<b>139</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Émis	506	543	41	20	19	18	–	–
Réinvestissement des distributions	299	305	8	4	3	2	–	–
Rachetés	(1 312)	(1 090)	(4)	(12)	(26)	(3)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>12 693</b>	<b>13 709</b>	<b>324</b>	<b>179</b>	<b>135</b>	<b>107</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 164</b>	<b>2 907</b>	<b>41</b>	<b>44</b>	<b>2 320</b>	<b>2 433</b>	<b>21 245</b>	<b>21 959</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	(187)	–	(2)	22	(168)	199	(1 524)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(67)	(71)	(1)	(1)	(69)	(70)	(665)	(628)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(1)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(67)</b>	<b>(71)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(69)</b>	<b>(70)</b>	<b>(665)</b>	<b>(628)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	7	2	–	–	69	68	–	271
Réinvestissement des distributions	67	71	–	1	–	–	665	628
Paiements au rachat de titres	(38)	(822)	(11)	(1)	(179)	(39)	–	(500)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>36</b>	<b>(749)</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>(110)</b>	<b>29</b>	<b>665</b>	<b>399</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(11)</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(12)</b>	<b>(4)</b>	<b>(157)</b>	<b>(209)</b>	<b>199</b>	<b>(1 753)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 153</b>	<b>1 900</b>	<b>29</b>	<b>40</b>	<b>2 163</b>	<b>2 224</b>	<b>21 444</b>	<b>20 206</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>263</b>	<b>328</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>296</b>	<b>287</b>	<b>2 791</b>	<b>2 670</b>
Émis	2	–	–	–	9	9	–	35
Réinvestissement des distributions	8	8	–	–	–	–	88	81
Rachetés	(5)	(99)	(1)	–	(23)	(5)	–	(64)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>268</b>	<b>237</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>282</b>	<b>291</b>	<b>2 879</b>	<b>2 722</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 296</b>	<b>2 639</b>	<b>3 630</b>	<b>1 386</b>	<b>8 502</b>	<b>9 449</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	(200)	24	(90)	15	(705)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(51)	(52)	(114)	(30)	(203)	(203)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(51)</b>	<b>(52)</b>	<b>(114)</b>	<b>(30)</b>	<b>(203)</b>	<b>(203)</b>
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	241	200	1 185	49	1 787	807
Réinvestissement des distributions	50	51	114	30	194	203
Paievements au rachat de titres	(343)	(309)	(305)	(239)	(1 213)	(1 002)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(52)</b>	<b>(58)</b>	<b>994</b>	<b>(160)</b>	<b>768</b>	<b>8</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(100)</b>	<b>(310)</b>	<b>904</b>	<b>(280)</b>	<b>580</b>	<b>(900)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 196</b>	<b>2 329</b>	<b>4 534</b>	<b>1 106</b>	<b>9 082</b>	<b>8 549</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>267</b>	<b>284</b>	<b>406</b>	<b>143</b>	<b>985</b>	<b>1 013</b>
Émis	28	23	133	6	209	93
Réinvestissement des distributions	6	6	13	3	23	23
Rachetés	(40)	(35)	(34)	(25)	(142)	(113)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>261</b>	<b>278</b>	<b>518</b>	<b>127</b>	<b>1 075</b>	<b>1 016</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 283	(27 556)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	3 210	4 526
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	2 933	28 734
Achat de placements	(38 516)	(56 846)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	42 432	70 432
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 297	(448)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	(2)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>12 638</b>	<b>18 840</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	16 247	16 564
Paiements au rachat de titres	(43 409)	(34 351)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 025)	(765)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(28 187)</b>	<b>(18 552)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(15 549)</b>	<b>288</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 142	6 452
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	23	374
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>616</b>	<b>7 114</b>
Trésorerie	616	7 114
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>616</b>	<b>7 114</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	267	320
Impôts étrangers payés	153	3
Intérêts reçus	9 978	9 791
Intérêts versés	7	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	225
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	403 000 USD	464	469
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	10	9
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 110	1 225
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	675	609
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	13	13
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 102 000	3 092	2 466
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	79
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 EUR	575	464
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	748 000 USD	857	850
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	523	426
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 038
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	799
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 003	891
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 065	821
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	455	465
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	533 000 USD	743	697
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	970	821
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	935	803
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	530	517
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	50
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	503	518
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	186 000 USD	251	244
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	675 431 USD	906	693
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	420	352
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	847 000 USD	941	958
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	1 556 000	1 540	1 494
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 090
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	330 000 USD	414	382
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000 USD	272	274
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	1 066	971
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	666	668
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	155
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	92
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	911	884
ATS Automation Tooling Systems 4,13 % 15-12-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 576	2 415
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 734
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	889 000 USD	1 166	1 186
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	351	354
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	79 000 USD	99	106
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	893	902
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	23
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	46
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	16
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	22
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	395	364
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	927 000	800	670
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	634	607
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	500	504
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 633	2 747
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	668	613
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	14
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	37
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 155
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	45
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	291 000 USD	344	322
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	441 000	442	396
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	92
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	25
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	635	610
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	59	52
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	570
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	686 000 USD	734	763
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	86	68
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 222	1 173
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	595	580
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	599 000 USD	748	617
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 464
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 314	3 263
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	2 450	2 210
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	466	412
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	437	357
Cenovus Energy Inc. 5,38 % 15-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	835 000 USD	1 117	1 122
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	837	748
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	282
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	43
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	91	70
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	157	161
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	636 000 USD	839	846
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	489 000 USD	564	554
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 664 000 USD	1 540	1 280
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	43
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	124	36
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	752	741
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	91	83
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	620	518
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	65
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	571 000 USD	671	666
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	23	19
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	603 000 USD	762	782
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	488 000 USD	377	442
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 160 000	1 160	1 044
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	930 000	930	830
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	990 000 USD	1 217	1 042
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 198	1 110
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	533	368
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	668 000 USD	848	761
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	724
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 300	1 552
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	594	64
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 049 000 USD	752	92
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	209 000 USD	247	233
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	113	95
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	7
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	602	591
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	796	642
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	393	236
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	797	442
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 551	1 360
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	389	414

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 452	40
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 188	31
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	674 000 USD	730	776
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	619 000 USD	812	847
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	308 037 USD	381	387
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	286 113 USD	352	388
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	807 000 USD	1 020	909
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	19
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	21
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	166 500 USD	204	224
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	249 377 USD	314	294
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	234 000 USD	241	243
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	510	481
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 793 000 USD	1 677	1 485
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	722	631
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	949	942
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	4
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	245 455 USD	308	273
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 790 000	4 803	4 319
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	2 062	1 789
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 230	3 243
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 193 000 USD	1 273	1 227
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	637	736
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	82 665 USD	105	113
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	621	641
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 664 000 USD	1 700	1 492
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	875 000 USD	1 079	1 151
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	804	823
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	158	133
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	514
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	860 625 USD	1 049	1 110
Foot Locker Inc. 4,00 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	727	558
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 610	1 440
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	622	628
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	663 000 USD	800	803
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	12
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	845	754
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	197	189
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	726 000 USD	868	848
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	503	499
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 478	1 437
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 600	1 566
GFL Environmental Inc. 4,00 % 01-08-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 325	1 205
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	502	462
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 687	1 371
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 371 000	1 372	1 373
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 063	971
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	259	234
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	10 000	9	9
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	Japon	Gouvernements étrangers	85 000 000 JPY	798	772
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	3 915 000 MXN	282	279
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	31	30
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	44	39
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	3	3
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	378	361

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	737 000 USD	913	654
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	17
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	16	15
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 993	2 007
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	394	408
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	1 052	1 044
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	616	629
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	96 000	96	85
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	22 000	23	18
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	586 000 USD	710	725
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	101	98
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	50	48
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	60
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	203 592 USD	258	265
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	764	769
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 495 000	4 691	4 151
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	983
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 EUR	548	517
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	319	314
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	594
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	904	784
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	44
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 133 000 USD	1 304	1 248
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	145 028 USD	182	186
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	324 000 USD	348	382
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	357
Jones DesLauriers Insurance Management Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-07-2030	Canada	Prêts à terme	670 000 USD	880	915
Jones DesLauriers Insurance Management Inc. 8,50 % 15-03-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	734	738
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	258	25
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	481	33
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	32
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	485	56
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	80
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 770 000	4 908	4 428
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	852
Kleopatra Fincos SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	756 000 EUR	901	910
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	700	715
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	442 125 USD	528	156
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	198	198
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 602 000	3 545	3 471
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	429
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	765	756
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	505	480
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	506 000 USD	687	645
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	739 000 USD	865	821
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 121	1 110
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 513	1 903
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	27
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	500 000 USD	568	424
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	230	201
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	47	39
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 268 000 USD	993	125
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	25
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	200 430 USD	249	268

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	238 972 EUR	352	296
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	171 723 USD	209	171
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	73 601 USD	90	75
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	198	105
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	393 000 USD	467	493
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	146
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	631	609
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	205	202
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	396	386
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 392 000 USD	2 625	2 767
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	834	831
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	424 000 USD	567	556
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	769 000 USD	1 074	914
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	779	731
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	335	359
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 896 000 USD	3 806	4 019
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 721	1 714
Merck International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	419	354
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	313 000 USD	363	341
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	889 000 USD	1 089	1 019
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	290	243
Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13-09-2033	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	270
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	701	624
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	272	240
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	829	752
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	884 000 USD	1 116	1 039
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	746 000 USD	833	782
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	469 000 USD	528	523
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000 USD	141	165
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 803	1 337
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	210 190 USD	270	284
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	92 566	93	93
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	48 219	47	48
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	699 338	693	694
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	442 534 USD	560	595
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 367 000 USD	1 670	1 663
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	3 171	2 721
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	55
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 980	2 021
NOVA Chemicals Corp. 4,88 % 01-06-2024, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000 USD	1 166	1 152
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	551	485
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	2 970	3 042
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	918	826
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	320 000	323	285
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	988	1 016
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	686	648
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000 USD	628	616
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	691	665

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	774	729
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	5 486
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 870 000 USD	4 873	4 530
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 563	1 499
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 440 000	3 440	2 774
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	342	350
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	467 000 USD	601	470
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	243	234
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	667 000 USD	796	864
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	549 000 USD	644	623
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	593 000 USD	648	624
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	900	892
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	4 000	4	4
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	336 600 USD	417	382
Raptor Acquisition Corp. 4,88 % 01-11-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 870 000 USD	2 318	2 383
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	311 678 USD	389	267
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	12
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000	110	102
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	41
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	12
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 365 000	2 365	2 142
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 741	2 599
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	63	63
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	31	31
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	639 000	626	595
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 323 000	1 225	1 168
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	794	678
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 707
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	551 000 USD	636	637
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	47
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	42	35
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	400 775 USD	499	539
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 155	1 137
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	224	196
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	40 086 USD	51	54
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	265 865 USD	338	359
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	175	171
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 812	2 767
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	37
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	128 690 USD	161	148
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	934	865
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	87	17
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	696 000 USD	407	37
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	65	15
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	155 000 USD	191	202
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 584 425	2 668	3 095
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	100 000	100	82
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	503	496
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	748	682

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	311 351 USD	386	413
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	294 000 USD	364	391
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	859	842
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	28
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	253 000 USD	93	45
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	577 000 USD	171	103
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	877	758
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	19 379 USD	24	26
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 650 000	5 615	5 007
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	903	839
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	350	212
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 006	2 923
Télesat Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 291	971
Télesat Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 191	2 120
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	32
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	58	56
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 674	1 632
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	879	819
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	860	868
Tenet Healthcare 4,88 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	140	133
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	362	351
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	56
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	221
Tervita Corp. 11,00 % 01-12-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	721 000 USD	929	1 025
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	445	461
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	818	843
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	212 000 EUR	301	287
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	255	228
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	184	166
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	182	133
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 664
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	14
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	152
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 600 000	4 463	4 025
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	210 000 USD	263	271
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 126	1 152
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 598	1 408
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	675	694
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	428	413
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 610 000 USD	2 576	2 604
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	649
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	549 000 USD	680	667
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	91 530 USD	115	121
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	197 942 USD	176	136
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	19	19
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	166 533 USD	205	225
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	852	882
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	106 000	103	92
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 667 000 USD	3 358	3 443
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 930	1 951

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	188
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 835 000	5 873	5 769
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 497	2 399
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 768 000	5 768	5 039
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 651	1 286
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	357
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 664 000 USD	1 419	1 246
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	295	263
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	613	514
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	886	727
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	168 976 USD	212	184
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 289 000 USD	1 595	1 762
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	66
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	72
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	399 750 USD	506	496
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	1 165 000	972	1 078
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	181 655 USD	229	221
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	361	306
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	18	17
<b>Total des obligations</b>				<b>321 373</b>	<b>293 079</b>
<b>ACTIONS</b>					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	5 781	90	87
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	6 927	127	96
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	19 380	282	302
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	7 210	131	103
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	3 169	81	56
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 498	62	46
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	126 878	2 221	711
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	900	19	17
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	8 100	162	152
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	121 894	1 335	1 454
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	21 030	4 967	36
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	12 841	321	226
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	63 220	1 581	1 039
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	14 010	207	194
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	10 360	153	166
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	632	4	6
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	632	3	4
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	6 046	258	209
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	18 366	478	377
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	37 371	707	747
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	538	735	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	20 794	454	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	183 581	275	1 028
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	20 610	385	344
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	94 234	1 006	1 104
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	12 783	309	52
<b>Total des actions</b>				<b>16 353</b>	<b>8 556</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				33	8
<b>Total des options</b>				<b>33</b>	<b>8</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup>	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	21 752	1 924	1 664
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>1 924</b>	<b>1 664</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>2</sup>	Canada	Services financiers	443	4 665	4 874
<sup>3</sup>	Canada	Services financiers	443	2 069	2 171
<b>Total des fonds privés</b>				<b>6 734</b>	<b>7 045</b>
Coûts de transaction				(6)	–
<b>Total des placements</b>				<b>346 411</b>	<b>310 352</b>
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					32
Autres éléments d'actif moins le passif					616
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>4 547</b>
					<b>315 547</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,0
<i>Obligations</i>	92,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
Actions	2,7
Fonds privés	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	58,0
États-Unis	33,3
Luxembourg	1,7
Autre	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Royaume-Uni	0,7
Irlande	0,5
Israël	0,4
Brésil	0,4
Italie	0,4
Espagne	0,4
Pays-Bas	0,3
Japon	0,3
France	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Suisse	0,2
Pologne	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	36,8
Obligations de sociétés – Énergie	24,8
Obligations de sociétés – Services financiers	9,9
Obligations de sociétés – Communications	7,3
Prêts à terme	5,3
Obligations de sociétés – Infrastructures	3,2
Fonds privés	2,2
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	2,1
Services financiers	2,0
Obligations d'État étrangères	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Obligations fédérales	1,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Énergie	0,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Obligations de sociétés – Services publics	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Obligations provinciales	0,1
Services de communication	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	88,4
<i>Obligations</i>	88,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	4,7
Actions	2,6
<i>Actions</i>	2,6
<i>Options achetées</i>	–
Fonds privés	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	51,9
États-Unis	34,3
Trésorerie et placements à court terme	4,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Luxembourg	1,7
Autre	1,1
Royaume-Uni	0,9
Chine	0,9
Pays-Bas	0,6
Israël	0,5
Espagne	0,3
Japon	0,3
Inde	0,3
France	0,3
Mexique	0,2
Pologne	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	36,1
Obligations de sociétés – Énergie	21,3
Obligations de sociétés – Services financiers	10,2
Obligations de sociétés – Communications	7,3
Prêts à terme	5,5
Trésorerie et placements à court terme	4,7
Obligations de sociétés – Infrastructure	3,7
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	2,5
Services financiers	2,2
Fonds privés	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,8
Obligations fédérales	1,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Énergie	0,3
Obligations d'État étrangères	0,3
Obligations provinciales	0,1
Services de communication	0,1
Autre	(0,2)

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	10 012 000	Vente	20 décembre 2023	100,00 USD	33	8
<b>Total des options</b>					<b>33</b>	<b>8</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(15)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(19 753)	181	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(24)	19 décembre 2023	127,42 USD	(3 867)	284	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(23 620)</b>	<b>465</b>	<b>–</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2023.

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	20 983 CAD	(15 890) USD	6 octobre 2023	(20 983)	(21 571)	–	(588)
AA	1 216 CAD	(823) EUR	20 octobre 2023	(1 216)	(1 183)	33	–
A	19 026 CAD	(13 987) USD	20 octobre 2023	(19 026)	(18 988)	38	–
A	4 395 USD	(5 924) CAD	20 octobre 2023	5 924	5 966	42	–
A	220 EUR	(325) CAD	27 octobre 2023	325	316	–	(9)
A	1 596 CAD	(1 081) EUR	27 octobre 2023	(1 596)	(1 554)	42	–
AA	11 118 CAD	(8 292) USD	27 octobre 2023	(11 118)	(11 258)	–	(140)
A	4 945 CAD	(3 680) USD	27 octobre 2023	(4 945)	(4 996)	–	(51)
AA	1 195 USD	(1 604) CAD	3 novembre 2023	1 604	1 623	19	–
AA	1 936 CAD	(1 439) USD	3 novembre 2023	(1 936)	(1 953)	–	(17)
A	1 142 CAD	(845) USD	3 novembre 2023	(1 142)	(1 147)	–	(5)
A	41 138 CAD	(30 251) USD	3 novembre 2023	(41 138)	(41 065)	73	–
AA	4 395 USD	(5 927) CAD	3 novembre 2023	5 927	5 966	39	–
A	8 790 USD	(11 845) CAD	3 novembre 2023	11 845	11 933	88	–
A	535 USD	(725) CAD	3 novembre 2023	725	726	1	–
AA	16 506 CAD	(12 186) USD	9 novembre 2023	(16 506)	(16 540)	–	(34)
A	7 636 CAD	(5 640) USD	9 novembre 2023	(7 636)	(7 656)	–	(20)
AA	4 395 USD	(5 925) CAD	9 novembre 2023	5 925	5 966	41	–
AA	4 395 USD	(5 923) CAD	9 novembre 2023	5 923	5 966	43	–
AA	3 630 CAD	(2 670) USD	12 janvier 2024	(3 630)	(3 620)	10	–
A	60 336 CAD	(44 456) USD	12 janvier 2024	(60 336)	(60 272)	64	–
AA	6 339 CAD	(4 700) USD	25 janvier 2024	(6 339)	(6 370)	–	(31)
A	780 CAD	(542) EUR	26 janvier 2024	(780)	(781)	–	(1)
A	14 266 CAD	(10 578) USD	9 février 2024	(14 266)	(14 336)	–	(70)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>533</b>	<b>(966)</b>

Total des actifs dérivés

998

Total des passifs dérivés

(966)

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 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 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2023.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

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

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



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 19 octobre 1999

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))**

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

##### Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
57 268	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	696	100,0	4 924	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	775	(21,7)	5 219	(17,9)

  

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	23	100,0	28	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(21,7)	(5)	(17,9)
	18	78,3	23	82,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(13,0)	(4)	(14,3)
Revenu tiré du prêt de titres	15	65,3	19	67,8

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	185 792	439	(171 342)	14 889				
JPY	772	(105)	181	848				
MXN	279	12	–	291				
EUR	3 189	260	(3 202)	247				
Total	190 032	606	(174 363)	16 275				
% de l'actif net	60,2	0,2	(55,3)	5,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(814)	(0,3)	814	0,3

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	196 248	5 203	(184 152)	17 299				
EGP	–	–	604	604				
JPY	871	739	(617)	993				
EUR	4 516	144	(4 514)	146				
Total	201 635	6 086	(188 679)	19 042				
% de l'actif net	59,0	1,8	(55,2)	5,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(952)	(0,3)	952	0,3

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	6 996	(23 620)				
1 an à 5 ans	123 309	–				
5 ans à 10 ans	95 077	–				
Plus de 10 ans	67 697	–				
Total	293 079	(23 620)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(10 556)	(3,3)	10 556	3,3

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 707	(39 488)				
1 an à 5 ans	108 580	–				
5 ans à 10 ans	124 430	–				
Plus de 10 ans	68 099	–				
Total	302 816	(39 488)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(11 127)	(3,3)	11 127	3,3

##### iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 4,6 % de l'actif net du Fonds (4,5 % au 31 mars 2023).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2023	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,4	0,4
AA	3,2	3,4
A	0,8	0,9
BBB	13,0	11,8
Inférieure à BBB	65,8	63,7
Sans note	9,7	8,4
Total	92,9	88,6

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	1 078	292 001	–	293 079	–	302 816	–	302 816
Actions	8 301	–	255	8 556	8 697	–	208	8 905
Options	–	8	–	8	–	20	–	20
Fonds/billets négociés en bourse	1 664	–	–	1 664	1 764	–	–	1 764
Fonds privés	–	–	7 045	7 045	–	–	6 978	6 978
Actifs dérivés	465	533	–	998	–	886	–	886
Passifs dérivés	–	(966)	–	(966)	(797)	(924)	–	(1 721)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	10 066	–	10 066
<b>Total</b>	<b>11 508</b>	<b>291 576</b>	<b>7 300</b>	<b>310 384</b>	<b>9 664</b>	<b>312 864</b>	<b>7 186</b>	<b>329 714</b>

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des obligations d'une juste valeur de néant (1 089 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 1 078 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

#### 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 2023 et le 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023			31 mars 2023		
	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	208	6 978	7 186	253	3 024	3 277
Achats	–	12	12	–	3 831	3 831
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	7	–	7
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	47	55	102	(52)	123	71
<b>Solde, à la clôture</b>	<b>255</b>	<b>7 045</b>	<b>7 300</b>	<b>208</b>	<b>6 978</b>	<b>7 186</b>
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	47	55	102	(52)	123	71

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

#### g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	2 163	2 320
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	21 444	21 245

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	763	(81)	–	682
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(149)	81	85	17
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	614	–	85	699

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	342	–	–	342
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 159)	–	1 749	590
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(817)	–	1 749	932

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 664
Northleaf Private Credit II LP	0,5	4 874
Sagard Credit Partners II LP	0,4	2 171

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,4	1 764
Northleaf Private Credit II LP	0,6	4 933
Sagard Credit Partners II LP	0,6	2 045

#### j) Engagement

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	3 582	4 434	3 529	4 434
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	1 509	4 434	1 509	4 434

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

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