

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

---

## **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 de revenu fixe sans contraintes en dollars US Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.*

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	15 995	16 872
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 292	680
Intérêts courus à recevoir	190	173
Dividendes à recevoir	8	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	8	13
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	3
Marge sur instruments dérivés	17	444
Actifs dérivés	186	107
<b>Total de l'actif</b>	<b>17 696</b>	<b>18 292</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	99	51
Sommes à payer pour titres rachetés	46	118
Sommes à payer au gestionnaire	1	1
Obligation pour options vendues	2	8
Passifs dérivés	4	230
<b>Total du passif</b>	<b>152</b>	<b>408</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>17 544</b>	<b>17 884</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	43	34
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	484	487
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(530)	(517)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(276)	(1 183)
Revenu tiré du prêt de titres	–	1
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	3
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>(274)</b>	<b>(1 175)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	78	93
Frais d'administration	15	17
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	4	15
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>97</b>	<b>125</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>97</b>	<b>125</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(371)</b>	<b>(1 300)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(1)	1
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>(370)</b>	<b>(1 301)</b>

### 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)
Série A	7,84	8,19	81	143
Série D	7,93	8,29	50	51
Série F	7,96	8,32	8 683	6 930
Série FB	8,20	8,57	2	2
Série PW	7,93	8,29	7 083	8 908
Série PWFB	8,29	8,66	351	359
Série PWX	7,99	8,35	317	360
Série SC	7,82	8,18	977	1 131
			<b>17 544</b>	<b>17 884</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	(0,19)	(0,51)	(4)	(10)
Série D	(0,16)	(0,50)	(1)	(3)
Série F	(0,16)	(0,53)	(161)	(507)
Série FB	(0,16)	(0,53)	–	(1)
Série PW	(0,18)	(0,54)	(170)	(657)
Série PWFB	(0,16)	(0,54)	(6)	(21)
Série PWX	(0,12)	(0,48)	(4)	(20)
Série SC	(0,18)	(0,54)	(24)	(82)
			<b>(370)</b>	<b>(1 301)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série D		Série F		Série FB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	17 884	23 740	143	156	51	18	6 930	10 010	2	6
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(370)	(1 301)	(4)	(10)	(1)	(3)	(161)	(507)	–	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(425)	(452)	(2)	(3)	(1)	(1)	(204)	(192)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(425)</b>	<b>(452)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>(204)</b>	<b>(192)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 576	875	–	22	–	37	3 346	698	–	–
Réinvestissement des distributions	351	378	2	3	1	1	148	144	–	–
Paiements au rachat de titres	(3 472)	(5 167)	(58)	(34)	–	(5)	(1 376)	(2 934)	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>455</b>	<b>(3 914)</b>	<b>(56)</b>	<b>(9)</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>2 118</b>	<b>(2 092)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(340)</b>	<b>(5 667)</b>	<b>(62)</b>	<b>(22)</b>	<b>(1)</b>	<b>29</b>	<b>1 753</b>	<b>(2 791)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>17 544</b>	<b>18 073</b>	<b>81</b>	<b>134</b>	<b>50</b>	<b>47</b>	<b>8 683</b>	<b>7 219</b>	<b>2</b>	<b>5</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 en circulation, à l'ouverture</b>			17	18	6	2	833	1 142	–	1
Émis			–	3	–	5	408	83	–	–
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	18	17	–	–
Rachetés			(7)	(4)	–	(1)	(168)	(345)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>10</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1 091</b>	<b>897</b>	<b>–</b>	<b>1</b>

  

	Série PW		Série PWFB		Série PWX		Série SC	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	8 908	11 414	359	361	360	367	1 131	1 408
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(170)	(657)	(6)	(21)	(4)	(20)	(24)	(82)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(175)	(212)	(9)	(8)	(10)	(10)	(24)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(175)</b>	<b>(212)</b>	<b>(9)</b>	<b>(8)</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>	<b>(24)</b>	<b>(26)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	125	83	–	–	–	–	105	35
Réinvestissement des distributions	159	189	9	8	10	10	22	23
Paiements au rachat de titres	(1 764)	(1 990)	(2)	(1)	(39)	(3)	(233)	(200)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(1 480)</b>	<b>(1 718)</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>(29)</b>	<b>7</b>	<b>(106)</b>	<b>(142)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(1 825)</b>	<b>(2 587)</b>	<b>(8)</b>	<b>(22)</b>	<b>(43)</b>	<b>(23)</b>	<b>(154)</b>	<b>(250)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>7 083</b>	<b>8 827</b>	<b>351</b>	<b>339</b>	<b>317</b>	<b>344</b>	<b>977</b>	<b>1 158</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>	1 075	1 306	41	40	43	42	138	163
Émis	15	9	–	–	–	–	13	4
Réinvestissement des distributions	20	23	1	1	1	1	3	3
Rachetés	(217)	(238)	–	(1)	(4)	–	(29)	(24)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>893</b>	<b>1 100</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>43</b>	<b>125</b>	<b>146</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	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	(370)	(1 301)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	504	1 166
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	274	1 183
Achat de placements	(3 572)	(6 955)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 414	7 820
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	405	908
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>655</b>	<b>2 821</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	3 415	849
Paiements au rachat de titres	(3 383)	(5 199)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(74)	(74)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(42)</b>	<b>(4 424)</b>

<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>613</b>	<b>(1 603)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	680	1 731
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	(15)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 292</b>	<b>113</b>

Trésorerie	1 292	113
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 292</b>	<b>113</b>

### Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	35	33
Impôt étranger payé (recouvré)	(1)	1
Intérêts reçus	467	484
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	2
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	17 500	17	17
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	15 000	13	13
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	5
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	18	17
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 000 CAD	86	64
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	98	96
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	11
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	144 000	105	90
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	182 000	123	100
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	27	21
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000 CAD	54	40
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	11
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	142
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	27
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000	32	28
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 530 000 MXN	148	137
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000	137	113
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	51	41
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	98	79
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 CAD	13	11
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	17
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000 CAD	48	43
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 000	39	33
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000	50	50
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000	45	38
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	23	23
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	75 000	74	74
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	19	18
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	6	5
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	20
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	32
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	54 000	53	53
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	5	4
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	6
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	13
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	148	143
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	6
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	123	106
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 CAD	29	26
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000 CAD	22	17
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	1	1
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	10	10
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	4	4
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	23
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	38	28
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	5
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 CAD	18	17
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000 CAD	58	49
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	13	10
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000 CAD	57	53
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	15
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	5	6
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	13	13
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	20	15
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 CAD	44	40
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000	21	19
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	30
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	14
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	43	39
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	24	25
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	50	51
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 000	73	64
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	9
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	17
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000	33	33
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000	69	67
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	15
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000	33	28
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	6
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000	45	41
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000	89	69
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	13	13
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 CAD	12	11
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	6
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	23
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000	31	28
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	6	4
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	24
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000	43	49
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	68 000 CAD	54	45
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	55 000 CAD	43	36
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	45 000	45	35
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 667 CAD	2	2
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	15
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000	29	20
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	33
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 438 CAD	6	5
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 CAD	39	23

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	128	13
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000	16	14
CPIIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	20 000 CAD	15	13
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	8
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	51
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	83
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000	14	13
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	38	1
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	15	1
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	27	22
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000	44	47
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000	44	45
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	1 203	1	1
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000	62	52
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	5	4
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	64 000	49	49
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	16 000	15	14
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000	55	46
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000	30	25
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	31	31
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000 CAD	232	186
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	35
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000 CAD	124	123
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	36 000	28	27
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	45	48
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	6
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	5
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	4	4
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	18	19
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000	128	107
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	36	36
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 CAD	18	14
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000 CAD	8	8
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	6	6
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	6
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	11
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	47 813	46	45
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000	49	49
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000	37	37
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	10
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	940	1	–
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	912	1	–
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	16	14
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	17
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	45	41
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	19	15
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	91	93
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 CAD	54	39
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000 CAD	51	49
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	42

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	14	12
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	131 000 AUD	52	45
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	65 000	55	53
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	100 000 BRL	187	194
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	48 000 CAD	35	35
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	40 000 CAD	32	27
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	3 000 CAD	2	2
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	137 000 CAD	98	91
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	60 000 CAD	65	36
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	1 000 CAD	–	–
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	285 000 EUR	226	130
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	Japon	Gouvernements étrangers	9 000 000 JPY	64	60
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	2 800 000 MXN	161	151
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	170 000 NZD	104	93
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	6 000 000 ZAR	268	250
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	10	8
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 CAD	1	1
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	35
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	6	6
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 CAD	2	2
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	14
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	28	28
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000	73	70
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	29	24
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	6
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 000 CAD	5	4
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	21
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	21
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	6	6
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	27
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000 CAD	30	29
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 CAD	25	24
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000 CAD	44	42
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000 CAD	90	72
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	17	13
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 6,25 % 12-01-2028	Suprationales	s.o.	1 000 000 000 IDR	65	65
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Suprationales	s.o.	3 300 000 MXN	161	166
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	16	14
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000	14	11
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000	49	46
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	74	12
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 CAD	45	42
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000 CAD	65	53
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	79 000 CAD	64	50
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	65	66
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	65 828	61	17
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	14



# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	48	43
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000 CAD	28	21
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	22	22
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	28 000	30	27
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	43
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000	56	51
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	34	22
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	7	6
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	5
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	10 000	9	6
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	7
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	184	14
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 CAD	16	12
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	42 161	40	39
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	3	3
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	21	13
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	19	16
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 CAD	26	24
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	11
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	40	41
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	23
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000	44	40
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	43
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	41	41
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	10	11
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	26	23
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	12
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000	48	41
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	326 000	241	201
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	15	12
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	8
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000	32	33
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000	83	77
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	33	33
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000	10	11
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 CAD	11	10
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	33	22
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	6
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	9
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	30
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 971 CAD	8	6
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000	65	56
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	7 000 CAD	5	5
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	32	28
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	21	19
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000	9	9
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	27
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 CAD	125	102
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	17
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	14
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	14	13
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 CAD	110	86
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	10	10

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Pétróles de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	10 000	3	1
Pétróles Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	46 000	44	34
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	39	38
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	18
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000	19	18
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000	56	52
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	15 000 CAD	12	8
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	25 000 CAD	22	13
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	49 000 CAD	36	34
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	32 000 CAD	23	21
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	16 000 CAD	12	11
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	25 000 CAD	21	13
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 CAD	10	9
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	21	21
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	9	9
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	20
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	7
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 CAD	67	57
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	106	94
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 CAD	10	9
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 CAD	11	11
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	13	13
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	19	17
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000 CAD	7	6
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000 CAD	206	182
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000 CAD	22	18
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	19	19
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	14	10
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000	92	92
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	48 875	48	48
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	19 000	19	15
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000 CAD	65	60
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	4
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000	103	8
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 967 CAD	34	27
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	20 000 CAD	15	12
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	21
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	36
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	32 340	32	31
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	17
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000 CAD	33	30
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	218 000	59	29
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	54	44
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	57	46
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	47	44
Tacor Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	6
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	68	63
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	26	22
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 000 CAD	42	39
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	34
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	43

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000 CAD	14	12
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	48
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	8
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	7
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	3
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 CAD	5	5
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	5
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	6	6
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 CAD	12	11
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 CAD	9	9
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000 CAD	37	31
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	29	27
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	160	123
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000 CAD	20	18
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000 CAD	46	35
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000 CAD	128	114
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	20
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	80	73
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	282 000	335	336
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	350 000	440	441
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	174 500	189	161
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000	137	130
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	253 300	274	166
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	470 000	387	284
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	141 000	141	120
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000	20	20
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	21 774	15	11
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 CAD	3	2
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	34 000	33	34
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 CAD	29	28
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	99	96
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	14
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	36	36
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	57
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	49	39
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000	100	84
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	20 000	18	17
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	23
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	5	5
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 CAD	4	3
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 CAD	7	5
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 CAD	2	2
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500	3	3
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 500	7	7

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	24 302	24	22
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	35 000 CAD	28	24
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
<b>Total des obligations</b>				<b>15 380</b>	<b>13 047</b>
<b>ACTIONS</b>					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	547	7	6
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	595	8	6
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	910	13	10
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	453	7	5
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	697	13	9
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	160	3	2
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 169	24	16
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	100	2	1
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	1 300	21	18
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	1 600	20	14
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	913	20	12
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 860	76	47
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	400	6	4
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	400	6	5
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	67	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	10	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	10	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	96	3	2
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	63	1	1
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 232	5	9
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	920	14	11
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 601	18	14
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 047	19	3
<b>Total des actions</b>				<b>286</b>	<b>195</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				44	42
<b>Total des options</b>				<b>44</b>	<b>42</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 905	588	511
<sup>1</sup> FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	4 460	357	308
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 398	257	180
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 856	498	386
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	13 000	207	160
<sup>1</sup> FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 200	136	133
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>2 043</b>	<b>1 678</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	15 131	126	91
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>126</b>	<b>91</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	48	404	390
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	48	169	174
<b>Total des fonds privés</b>				<b>573</b>	<b>564</b>

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
<b>BILLETS À COURT TERME</b>					
Gouvernement du Canada 4,50 % 07-12-2023	Canada	Gouvernement fédéral	61 000	44	45
Obligations du Trésor des États-Unis 5,44 % 05-09-2024	États-Unis	Gouvernement fédéral	350 000	333	332
<b>Total des billets à court terme</b>				<b>377</b>	<b>377</b>
Coûts de transaction				(15)	–
<b>Total des placements</b>				<b>18 814</b>	<b>15 995</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					182
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 292
Autres éléments d'actif moins le passif					77
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>17 544</b>

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

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

<sup>3</sup> Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

<sup>4</sup> Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	85,0
<i>Obligations</i>	84,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,3
<i>Options achetées</i>	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,3
Fonds privés	3,2
Placements à court terme	2,1
Actions	1,2
<i>Actions</i>	1,1
<i>Options achetées</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Swaps	0,1
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	43,6
Canada	34,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,3
Autre	3,6
Mexique	2,1
Afrique du Sud	1,6
Brésil	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
France	0,9
Allemagne	0,8
Chine	0,7
Luxembourg	0,6
Nouvelle-Zélande	0,6
Japon	0,5
Irlande	0,4
Colombie	0,4
Suisse	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	59,5
Obligations d'État étrangères	15,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,3
Obligations fédérales	4,4
Fonds privés	3,2
Prêts à terme	2,2
Billets à escompte fédéraux à court terme	1,9
Obligations supranationales	1,3
Services financiers	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Obligations provinciales	1,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Autre	0,3
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	0,2
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	88,5
<i>Obligations</i>	89,3
<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Options vendues</i>	(0,1)
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,8)
Actions	1,3
<i>Actions</i>	1,3
<i>Options achetées</i>	–
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Fonds privés	3,1
Options sur devises achetées	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	39,8
Canada	38,9
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Autre	2,7
Chine	2,1
Mexique	1,9
Allemagne	1,8
Brésil	1,3
France	0,9
Royaume-Uni	0,8
Nouvelle-Zélande	0,6
Luxembourg	0,6
Pays-Bas	0,6
Japon	0,5
Colombie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	64,2
Obligations d'État étrangères	13,5
Obligations fédérales	4,6
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	3,1
Fonds privés	3,1
Prêts à terme	2,9
Obligations supranationales	1,9
Obligations provinciales	1,5
Services financiers	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Obligations municipales	0,2
Autre	(0,8)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 \$ US	Prime payée (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	1 180 000	Vente	15 novembre 2023	101,00 USD	19	11
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	130	Vente	17 novembre 2023	73,00 USD	10	9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	73	Vente	15 décembre 2023	72,00 USD	6	5
SPDR S&P 500 ETF Trust	10	Vente	15 décembre 2023	415,00 USD	4	8
SPDR S&P 500 ETF Trust	10	Vente	15 décembre 2023	420,00 USD	4	9
Indice Markit North American Investment Grade CDX	512 000	Vente	20 décembre 2023	100,00 USD	1	–
<b>Total des options</b>					<b>44</b>	<b>42</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$ US	Prime reçue (en milliers de \$ US)	Juste valeur (en milliers de \$ US)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(1 180 000)	Option de vente vendue	15 novembre 2023	97,00 USD	(7)	(2)
<b>Total des options</b>					<b>(7)</b>	<b>(2)</b>

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

### Tableau des contrats de swap

Note de crédit de la contrepartie	Nombre de contrats	Échéance	Rendement payé par le Fonds, en fonction de	Rendement reçu par le Fonds, en fonction de	Montant notionnel (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
A	56 517	30 octobre 2023	Taux CAD-CORRA à 1 jour majoré de 0,60 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	729	4	–
<b>Total des contrats de swap</b>					<b>729</b>	<b>4</b>	<b>–</b>

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	Pertes latentes (en milliers de \$ US)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, décembre 2023	(5)	7 décembre 2023	127,40 EUR	(651)	22	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(2)	13 décembre 2023	146,30 JPY	(1 940)	18	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2023	(5)	19 décembre 2023	114,77 USD	(558)	16	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(4)	19 décembre 2023	127,42 USD	(475)	35	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(3 624)</b>	<b>91</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 \$ US)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$ US)	Profits latents (en milliers de \$ US)	(Pertes) latentes (en milliers de \$ US)
AA	488 USD	(8 500) MXN	6 octobre 2023	(488)	(487)	1	–
A	2 552 MXN	(147) USD	6 octobre 2023	147	146	–	(1)
AA	1 910 MXN	(112) USD	6 octobre 2023	112	110	–	(2)
A	140 MXN	(8) USD	6 octobre 2023	8	8	–	–
A	2 USD	(3) AUD	18 octobre 2023	(2)	(2)	–	–
A	2 AUD	(1) USD	18 octobre 2023	1	1	–	–
A	1 USD	(1) AUD	18 octobre 2023	(1)	(1)	–	–
A	2 AUD	(1) USD	18 octobre 2023	1	1	–	–
AA	20 USD	(19) EUR	20 octobre 2023	(20)	(19)	1	–
AA	5 EUR	(5) USD	20 octobre 2023	5	5	–	–
AA	10 EUR	(11) USD	20 octobre 2023	11	11	–	–
A	6 253 USD	(8 388) CAD	27 octobre 2023	(6 253)	(6 179)	74	–
A	345 USD	(313) EUR	27 octobre 2023	(345)	(332)	13	–
A	2 EUR	(2) USD	27 octobre 2023	2	2	–	–
A	48 USD	(74) AUD	8 novembre 2023	(48)	(47)	1	–
A	3 AUD	(2) USD	8 novembre 2023	2	2	–	–
A	2 AUD	(1) USD	8 novembre 2023	1	1	–	–
A	101 USD	(167) NZD	8 novembre 2023	(101)	(100)	1	–
A	5 NZD	(3) USD	8 novembre 2023	3	3	–	–
A	2 NZD	(1) USD	8 novembre 2023	1	1	–	–
A	3 NZD	(2) USD	8 novembre 2023	2	2	–	–
A	130 EUR	(139) USD	26 janvier 2024	139	138	–	(1)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>91</b>	<b>(4)</b>

Total des actifs dérivés

186

Total des passifs dérivés

(4)



# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 américains, 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 américain 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 américains 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 américains 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 américain 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 américain, 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 américain baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar américain 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 américains, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar américain 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.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US 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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	9 311	566
Valeur des biens reçus en garantie	9 846	596

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	–	–	1	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	–	–	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	–	–	1	100,0

#### 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 rendement total positif en dollars américains durant un cycle de marché, peu importe la conjoncture, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

##### 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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
ZAR	250	14	–	264				
MXN	454	23	(223)	254				
BRL	194	19	–	213				
JPY	60	(10)	18	68				
IDR	65	–	–	65				
EUR	196	(17)	(173)	6				
AUD	45	–	(45)	–				
NZD	93	–	(94)	(1)				
CAD	6 115	56	(6 179)	(8)				
Total	7 472	85	(6 696)	861				
% de l'actif net	42,6	0,5	(38,2)	4,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(129)	(0,7)	129	0,7

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
JPY	69	192	(81)	180				
BRL	173	–	–	173				
CAD	7 351	274	(7 511)	114				
EUR	463	148	(523)	88				
EGP	–	–	67	67				
AUD	57	22	(55)	24				
MXN	593	–	(581)	12				
NZD	107	–	(106)	1				
Total	8 813	636	(8 790)	659				
% de l'actif net	49,3	3,6	(49,2)	3,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(182)	(1,0)	182	1,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 037	(2 895)				
1 an à 5 ans	3 049	–				
5 ans à 10 ans	4 396	–				
Plus de 10 ans	4 565	–				
Total	13 047	(2 895)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(666)	(3,8)	681	3,9

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	160	(6 707)				
1 an à 5 ans	2 625	–				
5 ans à 10 ans	5 551	–				
Plus de 10 ans	4 891	–				
Total	13 227	(6 707)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(618)	(3,5)	630	3,5

##### 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.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

##### 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 9,3 % de l'actif net du Fonds (4,9 % 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	5,4	9,0
AA	14,2	10,6
A	4,5	4,1
BBB	17,9	18,8
Inférieure à BBB	26,1	25,4
Sans note	6,3	6,1
Total	74,4	74,0

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	24	13 023	–	13 047	–	13 227	–	13 227
Actions	193	–	2	195	216	–	2	218
Options	–	42	–	42	–	31	–	31
Fonds/billets négociés en bourse	1 678	–	–	1 678	2 630	–	–	2 630
Fonds communs de placement	91	–	–	91	204	–	–	204
Fonds privés	–	–	564	564	–	–	562	562
Actifs dérivés	91	95	–	186	–	107	–	107
Passifs dérivés	–	(6)	–	(6)	(167)	(71)	–	(238)
Placements à court terme	–	377	–	377	–	166	–	166
Total	2 077	13 531	566	16 174	2 883	13 460	564	16 907

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 (48 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 32 \$ (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.

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	2	–	562	564	3	10	263	276
Achats	–	–	11	11	–	–	312	312
Ventes	–	–	–	–	–	(158)	–	(158)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	(400)	–	(400)
Latent(e)s	–	–	(9)	(9)	(1)	548	(13)	534
Solde, à la clôture	2	–	564	566	2	–	562	564
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	–	(8)	(8)	(1)	–	(13)	(14)

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

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

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

	30 septembre 2023 (\$)	31 mars 2023 (\$)
Gestionnaire	–	12
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

#### 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	183	(1)	–	182
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2)	1	(5)	(6)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	181	–	(5)	176

  

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	94	–	–	94
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(202)	–	326	124
Obligation pour options vendues	(8)	–	–	(8)
Total	(116)	–	326	210

# FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 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 toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,2	511
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	0,3	308
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	0,1	91
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1	180
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,1	386
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,1	160
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,0	133
Northleaf Private Credit II LP	0,1	390
Sagard Credit Partners II LP	0,0	174

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	0,3	958
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	0,5	758
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	0,2	204
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,1	192
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	0,1	412
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	0,1	168
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	0,0	142
Northleaf Private Credit II LP	0,1	398
Sagard Credit Partners II LP	0,1	164

#### 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>	389	482	384	482
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	164	482	164	482

<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.