

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



MACKENZIE
Placements

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	841 444	803 891
Trésorerie et équivalents de trésorerie	32 466	95 254
Intérêts courus à recevoir	10 491	9 755
Dividendes à recevoir	292	50
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 114	560
Sommes à recevoir pour parts émises	–	914
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	27
Marge sur instruments dérivés	827	16 591
Actifs dérivés	4 923	1 628
Total de l'actif	891 557	928 670
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 210	5 590
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Distributions à verser	3 458	–
Sommes à payer au gestionnaire	462	439
Obligation pour options vendues	136	434
Passifs dérivés	7 020	12 240
Total du passif	14 286	18 703
Actif net attribuable aux porteurs de parts	877 271	909 967

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Parts en \$ CA	17,58	18,31	877 271	909 967

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	2 171	1 953
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	22 788	20 873
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(20 077)	(22 136)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(15 316)	(47 198)
Revenu tiré du prêt de titres	24	76
Revenu provenant des rabais sur les frais	187	142
Autre	166	202
Total des revenus (pertes)	(10 057)	(46 088)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	2 524	2 440
Rabais sur les frais de gestion	(66)	(47)
Intérêts débiteurs	2	8
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	102	616
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 563	3 018
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 563	3 018
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(12 620)	(49 106)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(32)	1
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(12 588)	(49 107)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(0,25)	(1,04)	(12 588)	(49 107)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	909 967	987 662
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(12 588)	(49 107)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(23 934)	(18 973)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(66)	(47)
Total des distributions aux porteurs de parts	(24 000)	(19 020)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	65 255	12 929
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(61 363)	(121 726)
Total des opérations sur les parts	3 892	(108 797)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(32 696)	(176 924)
À la clôture	877 271	810 738
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	49 700	51 050
Émises	3 600	700
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(3 400)	(6 550)
Parts en circulation, à la clôture	49 900	45 200

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(12 588)	(49 107)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	16 615	37 268
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	15 316	47 198
Achat de placements	(220 615)	(279 617)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	139 769	298 709
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	14 813	(2 689)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	23	507
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(46 667)	52 269
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	66 169	18 724
Paiements au rachat de parts	(61 363)	(120 898)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(20 542)	(19 020)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(15 736)	(121 194)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(62 403)	(68 925)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	95 254	85 437
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(385)	1 150
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	32 466	17 662
Trésorerie	32 466	17 662
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	32 466	17 662
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 929	1 940
Impôt étranger payé (recouvré)	(32)	1
Intérêts reçus	22 052	18 197
Intérêts versés	2	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	272 000	272	259
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	29
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	108	95
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	243
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	1 939	1 846
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	890 163 USD	1 108	1 189
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	666	675
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	693 733 USD	926	803
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	241
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	431	377
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000	54	53
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 430 000	3 385	2 734
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 680 000 USD	4 161	4 169
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	553	552
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000 EUR	851	687
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	936 000 USD	1 070	1 061
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 301 000 USD	4 116	3 655
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 415 000 USD	4 783	4 015
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 338 000 USD	1 172	969
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	137	133
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 584
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	510
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 253	1 115
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	940 000 EUR	1 357	1 276
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 504	1 158
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	904	930
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	748	717
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	531	508
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 245	1 168
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	97 000 000 MXN	7 469	7 372
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	765 713 USD	679	47
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 622	1 592
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 753 000 USD	5 621	4 784
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	2 226	1 899
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 960 000 USD	3 916	3 260
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 160 000 USD	1 466	1 428
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	252
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 391	1 421
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	508 000 USD	684	664
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	298
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	1 967	1 714
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 (émission de 2019) 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	226	227
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	2 946	3 042
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 987	1 903
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 143	1 054
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	705	668
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	714	718
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 552 000 USD	1 951	1 788
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	982	978
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 350 000 USD	1 798	1 804
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	843 000	843	840
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	222
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	367
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	2 650 000 USD	3 237	3 111
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 910	1 656

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 951	1 988
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000	111	104
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	562 000	557	520
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 174 000	1 168	1 127
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	154	149
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	674	665
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 901 000	7 485	7 276
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 351	2 277
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	405	402
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	258
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	184
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 980 000	4 337	3 598
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 479 000	1 476	1 416
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	824 000	813	710
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	300	281
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	213 000	217	212
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	421	350
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	227
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	683	629
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	689 000 USD	836	763
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	94	94
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	123	122
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	194	180
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	48
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	275	252
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 624 000	1 624	1 340
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	252	245
Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	501	397
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	196	192
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	394 000 USD	446	425
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	268	242
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	314	313
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	822 000	829	798
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	225	220
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 008 000	2 010	1 804
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	236	227
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	223	214
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	678	646
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	241
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 088 000	6 212	5 857
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	232	204
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	214	199
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	562	499
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	242	239
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	275	281
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	217
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	390	382
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	1 487 000 USD	1 604	1 653
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	750	602
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	203	201
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	354 000	356	280
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 542 000	1 542	1 480
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	593 000 USD	865	841
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 067 000 USD	1 334	1 101
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	839	810
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 749	1 721

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	92
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 204 000 USD	1 304	1 303
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 389	2 388
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 387 000 USD	3 362	3 047
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	640	576
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	476	431
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 991	2 027
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	841	826
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	2 934	2 970
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	391	297
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 222	993
Charter Communications Operating LLC, 3,50 %, 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	215	146
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 715	1 686
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 224 000 USD	3 908	3 252
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	428	418
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	212
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	425
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	284 000	283	272
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 122 000 USD	362	114
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	536 236 USD	671	482
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	535	500
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	264 000 USD	312	284
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 101	920
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	251	193
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	958 000 USD	1 126	1 118
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	407
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	479	429
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	222 000	222	179
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	773 000 USD	976	1 004
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 849 000 USD	2 275	2 573
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	340	302
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 050 000	2 049	1 845
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 640 000	1 640	1 464
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	1 700 000 USD	2 090	2 032
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 475	1 375
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	475	375
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 590	1 057
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 178 000 USD	1 495	1 341
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 805	1 738
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 000 USD	7 213	6 992
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	96 694	98	88
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	89 968	91	81
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	1 558
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 619	177
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 818 000 USD	2 355	273
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	647	611
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	440 000	437	378
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	329	274
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	88	69
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 986	1 864
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	782	631
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	672	404
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	771	427
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 290 000 USD	4 218	3 687
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000 USD	401	383
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	577	601

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^b re d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 515	44
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	797	21
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 561	1 508
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	611 446 USD	766	831
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 088 000 USD	2 256	2 406
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 661 000 USD	2 179	2 276
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	263
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 204 000 USD	2 785	2 482
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	199 000	199	178
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	190
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	906 500 USD	1 119	1 220
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 196	981
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 442 000 USD	1 480	1 497
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	572 000 USD	708	672
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	1 991	1 734
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	881 000 USD	1 084	935
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	224	221
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 160	1 149
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	22
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	598 612 USD	750	667
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	493	427
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	86
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	60
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	38	27
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	152
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 200 000	9 025	8 295
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 790 000	6 855	6 392
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 631 000	2 631	2 641
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 586 000 USD	1 634	1 630
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 485 000 USD	1 739	2 008
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	92	68
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	159
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	220
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	212	213
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	825	852
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 524 000 USD	5 599	4 978
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 203 000 USD	2 802	2 898
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 355	1 355
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	611	543
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	808	679
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	2 828	2 640
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	374 000	374	369
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	152	155
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	316	302
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	136 000	136	134
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	502	479
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	143	141
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	191	189
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 212 750 USD	1 479	1 565
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 916 000 USD	1 976	2 008
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 156 000 USD	1 399	1 402
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 000	446	422
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 247 USD	109	31
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	87 595 USD	62	2
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	762	717
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	956	858
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 700	1 635

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	601	596
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 740 000 USD	4 619	4 749
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	144
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 145 000	2 154	1 751
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	456	457
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 695	1 557
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 457	1 312
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	597 000	597	539
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	4 800 000 AUD	2 594	2 220
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	335 000 USD	460	452
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 260 000 USD	1 493	1 425
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	60 000 USD	89	67
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	490 000 USD	634	574
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	35 000 000 BRL	8 803	9 480
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	14 600 000 BRL	4 140	3 848
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	3 846 000	3 711	3 792
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	4 900 000	4 849	4 817
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	156 000	155	153
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 650 000	1 643	1 489
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	152 000	146	134
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	4 692 000	4 450	4 216
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 113 000	5 526	3 382
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	52 000	34	33
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	10 000 000 EUR	10 210	6 200
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	42 000 000 MXN	3 234	3 063
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	5 950 000 NZD	4 824	4 413
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	188 000 000 ZAR	11 121	10 650
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	564	515
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	168	162
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	428	372
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	36	34
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	889	854
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 675 000 USD	2 075	1 492
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	179	174
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	52	49
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	40	35
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	877	883
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	683	708
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	278
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 301	1 317
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 879 000 USD	3 342	3 316
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 514	1 370
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	884	903
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	463
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	131
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	209 000	217	173
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000 USD	943	965
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	260
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	651 000	653	632
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	176	176
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	252	242
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	152
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 285	1 285
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000 USD	217	211
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	–	109
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	84	83
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 726 000	1 687	1 620
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	150
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 173 000	1 173	1 129
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 035 000	1 792	1 709
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 840 000	2 871	2 622

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	999	911
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 201 USD	3	3
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 6,25 % 12-01-2028	Supranationales	s.o.	41 400 000 000 IDR	3 636	3 646
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	123 500 000 MXN	7 657	8 468
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	70 000 000 MXN	1 601	1 415
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 383 000 EUR	3 111	3 040
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	677	664
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	594
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	784	689
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	154	148
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 981 000 USD	2 285	2 182
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	689 039 USD	891	884
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	383	418
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 874	1 778
JBS USA Lux SA 2,50 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 754 000 USD	2 077	2 106
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	375 295 USD	461	486
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	684	64
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	482	32
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	939	168
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 856	1 822
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 604 000	2 623	2 417
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 095 000	2 095	1 785
Kleopatra Fincos SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	963 000 EUR	1 153	1 161
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	995 000 EUR	1 277	889
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 201 700 USD	1 441	423
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	933	930
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 768 000	1 736	1 704
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 201	1 029
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 054	1 035
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	830	817
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 123 000 USD	1 536	1 433
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 425 000 USD	2 824	2 699
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 272	979
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	371	221
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	74
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	810 000 USD	971	688
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 690 299 USD	2 080	1 837
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	297	259
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	149	122
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	157	148
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 661 000 USD	2 909	286
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	279	230
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	474 611 USD	581	474
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 073 650 USD	1 275	1 347
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	188
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000	454	441
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	577
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	911	823
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 129 000	6 145	5 888
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Bésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	308	303
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	796	762
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 501 000 USD	1 681	1 738
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	564	556
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	702 000 USD	940	921
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 273 000 USD	1 677	1 514
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 375	2 222

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 410	1 405
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	631 000 USD	737	756
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	527 000 USD	736	726
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 259	1 251
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	571	483
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 228 000 USD	2 648	2 430
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	585 000 USD	740	709
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	569 000 USD	765	747
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	1 828	1 707
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 716 000 USD	9 367	8 051
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	656	544
Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13-09-2033	Brésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	409	405
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 336 000 USD	1 668	1 521
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	482	426
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 255 000 USD	1 308	1 324
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	588	569
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 470 000 USD	4 256	4 080
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 391	1 355
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	393	460
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	459	449
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	503	486
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 300 000	5 242	4 679
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000	322	278
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	197 788 USD	266	264
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	87 234	87	87
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	45 440	45	45
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	659 059	654	654
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	417 483 USD	533	556
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000 USD	1 001	999
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	624 000	623	518
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 545	1 577
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 677	110	90
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	891	913
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 334	2 090
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	242	235
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	978 000 USD	1 156	1 093
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	853 000 USD	950	926
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 114	1 150
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 169	1 124
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 610	2 311
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 199	1 177
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	487	470
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 431 000	2 395	2 321
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	395	343
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 050 000	3 982	3 265
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	391 000 USD	446	454
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	32
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 563 000 USD	1 900	1 578
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	946 000 USD	1 273	1 232
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19-05-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	390	373
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 424	1 539
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	823 000 USD	966	934
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	788 000 USD	867	829

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 286	2 266
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	312	299
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	710 000	708	525
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	640 000	747	461
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	170 000	159	141
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 752 000	1 751	1 669
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	1 025 000	977	925
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	524 000	524	484
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	130 000	138	96
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	556 000	499	382
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	302	307
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	353	336
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	276	250
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	267 000	267	259
Rogers Communications Inc. 3,10 % 02-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	134	134
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	490	486
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	736	665
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	146 000	148	119
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	127	110
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 939 000	4 740	4 473
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 300 000 USD	5 427	5 187
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	315	312
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	482	473
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	672 000	605	605
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	343	330
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	509	488
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	277
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	270
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	578	527
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	275	261
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 267 000	4 104	3 970
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	794	701
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	4 021	3 431
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	506	496
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	941	942
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	308 000	308	241
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	227	189
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 424 000 USD	4 276	4 322
Schweitzer-Mauduit International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 852 200 USD	2 313	2 491
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	310	303
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	412 000 USD	513	450
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 776	2 728
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	148
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	734 639 USD	892	846
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	124	31
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 940 000 USD	1 516	219
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	402	92
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 763 913	561	1 528
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	370 000	370	304
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	819	805
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 122	1 021
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	721 592 USD	895	958
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 506	1 502
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	805 650 USD	983	1 062
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	165
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	598 000	598	512
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	164

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	102 000	102	99
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	316
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 284 000	6 434	6 162
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	441	263
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 696 000 USD	520	369
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 112 000 USD	2 233	1 921
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 140 000	3 062	2 783
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	958	886
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	452	446
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	552	334
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 830 000	2 747	2 694
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	910	826
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	128	112
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	525	447
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 290 000	1 853	1 794
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	128
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 769 000 USD	2 242	2 258
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 558	1 451
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 749 000 USD	2 102	2 046
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	538
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	317	291
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	741	738
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	275
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	832	858
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	794	711
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 546 000 USD	2 013	2 015
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	395	346
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	332	326
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 865 000 USD	3 843	3 479
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	65
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	149
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	128	126
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	343	333
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	291 000	291	289
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	223
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	263	259
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	452
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	449	444
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	281
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 948 000	1 958	1 858
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 302 000	5 112	4 594
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 751	1 695
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 673
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	930 750 USD	1 112	1 035
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 221 000	1 085	1 045
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	463 000	463	446
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 397 000	5 321	4 868
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 463 000	5 235	4 780
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	367 000	392	343
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	874	946
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 603 000 USD	4 165	4 020
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 831 000 USD	23 747	23 987
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 000 000 USD	22 101	22 208
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 506 200 USD	8 143	6 915
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 250 000 USD	4 946	4 691
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	550 000 USD	686	647
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 075 700 USD	17 943	17 550
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 584 000 USD	1 758	1 487

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 724 900 USD	12 189	6 850
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 150 000 USD	15 240	11 576
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	257 000 USD	308	254
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 851 000 USD	7 885	6 752
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 161	1 015
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	823 000 USD	1 018	1 000
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	603 724 USD	551	414
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	63	60
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 004 700 USD	1 234	1 355
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	311 000	311	301
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 590 000 USD	2 084	2 160
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 055 000	1 883	1 785
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 125 000 USD	3 924	4 019
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	302
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	377
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	2 021	1 908
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 622	1 544
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	839
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	968
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	359
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 224 000 USD	3 601	3 132
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	916	867
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	470	418
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	989	831
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 485	2 070
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	492	440
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	621	445
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	95	77
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	356	328
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	350 950 USD	440	381
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 880 000 USD	3 882	3 945
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000	656	606
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000	204	179
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	293 000	298	263
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	27	27
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	63
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	149
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	948 725 USD	1 194	1 177
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	470 000	408	437
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	892	776
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	343 000 USD	378	373
Total des obligations				805 493	733 753
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	17 305	217	235
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 444	193	187
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	18 604	342	259
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	27 940	408	436
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	17 290	313	248
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	11 331	290	199

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS (suite)					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	12 169	305	225
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	36 212	856	670
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	18 850	133	106
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	12 470	245	240
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	19 800	397	372
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	48 620	772	580
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	30 753	769	541
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	122 290	3 057	2 009
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	14 810	220	206
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	10 370	153	166
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 413	15	16
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	1 742	74	79
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	750	13	14
Les Compagnies Loblaw Itée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	32 054	835	657
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	15 181	316	304
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	90 405	136	506
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 430	662	591
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	42 128	556	494
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	34 893	211	143
Total des actions				11 488	9 483
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				2 592	2 494
Total des options				2 592	2 494
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	215 403	22 309	18 872
¹ FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	158 927	16 061	14 900
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	84 479	8 371	6 084
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	208 296	19 695	15 938
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	402 500	8 066	6 714
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	73 500	6 197	6 033
Total des fonds/billets négociés en bourse				80 699	68 541
BILLETS À COURT TERME					
Gouvernement du Canada 0 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	3 396 000	3 333	3 324
Gouvernement du Canada 0 % 07-12-2023	Canada	Gouvernement fédéral	4 476 000	4 440	4 434
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	Japon	Gouvernements étrangers	288 000 000 JPY	2 702	2 618
Obligations du Trésor des États-Unis 0 % 05-09-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 000 000 USD	16 696	16 797
Total des billets à court terme				27 171	27 173
Coûts de transaction				(231)	–
Total des placements				94 548	841 444
Instruments dérivés					(2 097)
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					(136)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					32 466
Trésorerie et équivalents de trésorerie					5 594
Autres éléments d'actif moins le passif					877 271
Actif net attribuable aux porteurs de parts					877 271

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,0
Obligations	91,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,5
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,1
Options achetées	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Placements à court terme	3,1
Actions	1,2
Actions	1,1
Options achetées	0,1
Options sur swaps achetées	0,1
Swaps	–
Options sur swaps vendues	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	45,1
Canada	35,7
Autre	4,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Brésil	1,7
Mexique	1,7
Luxembourg	1,4
Afrique du Sud	1,3
Irlande	1,0
Royaume-Uni	0,9
Pays-Bas	0,9
Allemagne	0,7
Nouvelle-Zélande	0,5
Japon	0,5
Colombie	0,4
France	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	65,4
Obligations d'État étrangères	19,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Prêts à terme	3,4
Obligations fédérales	2,8
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	2,2
Obligations provinciales	0,9
Billets à escompte fédéraux à court terme	0,9
Services publics	0,6
Autre	0,3
Énergie	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	86,9
Obligations	86,9
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,6
Options achetées	0,2
Options vendues	–
Swaps	(0,1)
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(0,7)
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Actions	1,1
Actions	1,1
Options achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	38,6
États-Unis	35,7
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Autre	3,5
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Mexique	1,7
Allemagne	1,6
Luxembourg	1,4
Royaume-Uni	1,1
Chine	0,9
Brésil	0,9
Pays-Bas	0,6
Irlande	0,6
Nouvelle-Zélande	0,6
Japon	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	63,7
Obligations d'État étrangères	11,1
Trésorerie et placements à court terme	9,9
Obligations fédérales	7,3
Prêts à terme	3,8
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Obligations provinciales	1,3
Services publics	0,6
Énergie	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Services financiers	0,1
Obligations municipales	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1
Autre	(0,6)

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	45 000 000	Vente	16 novembre 2023	101 USD	975	593
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3 200	Vente	17 novembre 2023	73 USD	325	326
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	7 385	Vente	15 décembre 2023	72 USD	788	752
SPDR S&P 500 ETF Trust	385	Vente	15 décembre 2023	415 USD	195	368
SPDR S&P 500 ETF Trust	385	Vente	15 décembre 2023	420 USD	221	432
Indice Markit North American Investment Grade CDX	26 947 000	Vente	21 décembre 2023	100 USD	88	23
Total des options					2 592	2 494

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(45 000 000)	Option de vente vendue	16 novembre 2023	97 USD	(366)	(136)
Total des options					(366)	(136)

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES 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 \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 435 232	1 ^{er} novembre 2023	Taux CAD-CORRA à 1 jour majoré de 0,60 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	42 617	–	(142)
Total des contrats de swap					42 617	–	(142)

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations euro-OAT, décembre 2023	(138)	7 décembre 2023	123,20 EUR	(24 414)	832	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(74)	13 décembre 2023	144,96 JPY	(97 497)	890	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2023	(170)	19 décembre 2023	111,56 USD	(25 760)	740	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(114)	19 décembre 2023	118,69 USD	(18 378)	1 352	–
Total des contrats à terme standardisés				(166 049)	3 814	–

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
AA	2 372 CAD	(30 980) MXN	6 octobre 2023	(2 372)	(2 413)	–	(41)
A	13 002 CAD	(170 220) MXN	6 octobre 2023	(13 002)	(13 259)	–	(257)
AA	1 011 CAD	(13 245) MXN	6 octobre 2023	(1 011)	(1 032)	–	(21)
A	3 737 CAD	(2 830) USD	6 octobre 2023	(3 737)	(3 844)	–	(107)
A	109 790 MXN	(8 483) CAD	6 octobre 2023	8 483	8 552	69	–
A	2 275 MXN	(177) CAD	6 octobre 2023	177	177	–	–
AA	9 240 MXN	(727) CAD	6 octobre 2023	727	720	–	(7)
A	70 AUD	(61) CAD	18 octobre 2023	61	61	–	–
A	80 CAD	(91) AUD	18 octobre 2023	(80)	(79)	1	–
A	35 CAD	(40) AUD	18 octobre 2023	(35)	(35)	–	–
A	22 024 CAD	(16 792) USD	20 octobre 2023	(22 024)	(22 802)	–	(778)
A	32 356 CAD	(24 670) USD	20 octobre 2023	(32 356)	(33 500)	–	(1 144)
A	13 747 CAD	(10 106) USD	20 octobre 2023	(13 747)	(13 723)	24	–
AA	2 191 CAD	(1 484) EUR	20 octobre 2023	(2 191)	(2 131)	60	–
AA	330 EUR	(469) CAD	20 octobre 2023	469	474	5	–
A	6 480 USD	(8 735) CAD	20 octobre 2023	8 735	8 799	64	–
A	90 104 CAD	(68 400) USD	27 octobre 2023	(90 104)	(92 872)	–	(2 768)
AA	13 867 CAD	(10 342) USD	27 octobre 2023	(13 867)	(14 042)	–	(175)
A	11 188 CAD	(7 580) EUR	27 octobre 2023	(11 188)	(10 892)	296	–
A	3 185 CAD	(2 370) USD	27 octobre 2023	(3 185)	(3 218)	–	(33)
AA	15 541 CAD	(11 772) USD	3 novembre 2023	(15 541)	(15 982)	–	(441)
AA	43 784 CAD	(32 534) USD	3 novembre 2023	(43 784)	(44 170)	–	(386)
A	42 877 CAD	(31 530) USD	3 novembre 2023	(42 877)	(42 806)	71	–
A	40 043 CAD	(29 630) USD	3 novembre 2023	(40 043)	(40 227)	–	(184)
A	12 960 USD	(17 465) CAD	3 novembre 2023	17 465	17 595	130	–
AA	6 480 USD	(8 738) CAD	3 novembre 2023	8 738	8 798	60	–
A	50 AUD	(43) CAD	8 novembre 2023	43	44	1	–

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

au 30 septembre 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	50 AUD	(44) CAD	8 novembre 2023	44	44	–	–
A	95 AUD	(83) CAD	8 novembre 2023	83	83	–	–
A	2 419 CAD	(2 753) AUD	8 novembre 2023	(2 419)	(2 406)	13	–
A	4 750 CAD	(5 840) NZD	8 novembre 2023	(4 750)	(4 752)	–	(2)
A	70 NZD	(57) CAD	8 novembre 2023	57	57	–	–
A	125 NZD	(101) CAD	8 novembre 2023	101	102	1	–
A	7 311 CAD	(5 400) USD	9 novembre 2023	(7 311)	(7 331)	–	(20)
AA	39 418 CAD	(29 101) USD	9 novembre 2023	(39 418)	(39 505)	–	(87)
AA	6 480 USD	(8 733) CAD	9 novembre 2023	8 733	8 797	64	–
AA	6 480 USD	(8 736) CAD	9 novembre 2023	8 736	8 797	61	–
A	48 190 CAD	(35 415) USD	12 janvier 2024	(48 190)	(48 020)	170	–
AA	3 848 CAD	(2 830) USD	12 janvier 2024	(3 848)	(3 837)	11	–
A	9 087 CAD	(6 696) USD	12 janvier 2024	(9 087)	(9 079)	8	–
AA	11 926 CAD	(8 859) USD	19 janvier 2024	(11 926)	(12 010)	–	(84)
AA	18 321 CAD	(13 611) USD	19 janvier 2024	(18 321)	(18 454)	–	(133)
AA	12 665 CAD	(9 390) USD	25 janvier 2024	(12 665)	(12 730)	–	(65)
A	1 238 CAD	(860) EUR	26 janvier 2024	(1 238)	(1 240)	–	(2)
A	28 473 CAD	(21 112) USD	9 février 2024	(28 473)	(28 616)	–	(143)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						1 109	(6 878)
Total des actifs dérivés							4 923
Total des passifs dérivés							(7 020)

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes 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 FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB en vertu des IFRS.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;

II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 11 résume les détails des participations des FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

La sensibilité du FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le FNB à un risque de change important.

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. 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		

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} avril 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MUB le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2023 était de 17,54 \$ (18,38 \$ au 31 mars 2023).

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

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 17,58 \$ (18,31 \$ au 31 mars 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 17,58 \$ (18,31 \$ au 31 mars 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
65 115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	18 139	100,0	23 247	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	19 048		24 430	

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	33	100,0	102	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(12,1)	(9)	(8,8)
	29	87,9	93	91,2
Paiements à l'agent de prêt de titres	(5)	(15,2)	(17)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	24	72,7	76	74,5

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB vise un rendement global positif sur un cycle de marché, quelle que soit la conjoncture, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés n'importe où dans le monde et dans des instruments dérivés.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

30 septembre 2023								
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	459 028	18 842	(452 026)	25 844				
BRL	13 328	–	–	13 328				
MXN	20 318	–	(7 255)	13 063				
ZAR	10 650	–	–	10 650				
JPY	2 618	2 093	890	5 601				
IDR	3 646	–	–	3 646				
EUR	13 698	(609)	(12 957)	132				
AUD	2 220	–	(2 288)	(68)				
NZD	4 413	–	(4 593)	(180)				
Total	529 919	20 326	(478 229)	72 016				
% de l'actif net	60,4	2,3	(54,5)	8,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 423)	(0,5)	4 423	0,5

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 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	383 957	29 923	(387 816)	26 064				
BRL	6 248	–	–	6 248				
JPY	–	6 749	(3 181)	3 568				
EGP	–	–	3 049	3 049				
MXN	26 967	–	(26 353)	614				
EUR	23 031	3 509	(26 186)	354				
NZD	5 040	–	(4 848)	192				
AUD	2 803	–	(2 729)	74				
Total	448 046	40 181	(448 064)	40 163				
% de l'actif net	49,2	4,4	(49,2)	4,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 869)	(0,3)	2 869	0,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023						
Moins de 1 an	116 718	(123 432)				
1 an à 5 ans	248 806	–				
5 ans à 10 ans	193 786	–				
Plus de 10 ans	174 443	–				
Total	733 753	(123 432)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(33 829)	(3,9)	35 300	4,0

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
31 mars 2023						
Moins de 1 an	42 730	(247 462)				
1 an à 5 ans	237 096	–				
5 ans à 10 ans	201 894	–				
Plus de 10 ans	188 408	–				
Total	670 128	(247 462)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(31 372)	(3,4)	32 653	3,6

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 11,7 % de l'actif net du FNB (5,4 % 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	6,3	10,8
AA	15,9	8,9
A	5,1	3,9
BBB	19,8	20,2
Inférieure à BBB	29,4	26,1
Sans note	7,1	6,0
Total	83,6	75,9

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

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	733 753	–	733 753	–	667 830	2 298	670 128
Actions	9 234	–	249	9 483	9 820	176	409	10 405
Options	1 878	616	–	2 494	1 907	–	–	1 907
Fonds/billets négociés en bourse	68 541	–	–	68 541	101 350	–	–	101 350
Actifs dérivés	3 814	1 109	–	4 923	47	1 581	–	1 628
Passifs dérivés	–	(7 156)	–	(7 156)	(6 885)	(5 789)	–	(12 674)
Placements à court terme	–	27 173	–	27 173	–	20 101	–	20 101
Total	83 467	755 495	249	839 211	106 239	683 899	2 707	792 845

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des actions d'une juste valeur de néant (176 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 166 \$ (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.

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		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	2 298	409	2 707	1 950	229	2 179
Achats	–	–	–	–	–	–
Ventes	–	–	–	(6 740)	–	(6 740)
Transferts entrants (sortants) nets	(2 032)	(95)	(2 127)	570	145	715
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	16	16	(16 009)	–	(16 009)
Latent(e)s	(266)	(81)	(347)	22 527	35	22 562
Solde, à la clôture	–	249	249	2 298	409	2 707
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	–	1	1	208	75	283

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 s'établissent comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	21 965	24 024
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

FNB D'OBLIGATIONS SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4 765	(611)	–	4 154
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 061)	611	827	(2 623)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	704	–	827	1 531

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	954	(850)	–	104
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(10 577)	850	16 591	6 864
Obligation pour options vendues	(434)	–	–	(434)
Total	(10 057)	–	16 591	6 534

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du FNB 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 FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	4,8	18 872
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	10,2	14 900
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,5	6 084
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,4	15 938
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,8	6 714
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2	6 033

31 mars 2023	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	7,4	34 917
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	13,5	29 623
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	2,5	6 460
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	3,9	16 896
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	3,8	7 024
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	1,2	6 430

j) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2023, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de néant (713 \$ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.