

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 806 944	2 784 378
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 515	93 122
Intérêts courus à recevoir	31 890	26 872
Dividendes à recevoir	1 150	12
Sommes à recevoir pour placements vendus	786	3 277
Sommes à recevoir pour titres émis	1 795	7 310
Sommes à recevoir du gestionnaire	344	494
Marge sur instruments dérivés	1 016	53 537
Actifs dérivés	16 895	4 610
Total de l'actif	2 867 335	2 973 612
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	10 466	17 228
Sommes à payer pour titres rachetés	2 317	7 073
Sommes à payer au gestionnaire	31	31
Obligation pour options vendues	396	1 326
Passifs dérivés	25 757	39 807
Total du passif	38 967	65 465
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 828 368	2 908 147

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	8,27	8,59	36 181	38 686
Série AR	8,30	8,62	4 852	4 721
Série CL	8,41	8,73	48 868	51 084
Série D	8,42	8,75	2 359	1 934
Série F	8,34	8,67	721 837	706 763
Série F8	9,25	9,78	2 093	2 001
Série FB	8,62	8,95	1 191	1 143
Série IG	8,38	8,70	350 610	387 796
Série O	8,27	8,59	28 333	27 207
Série PW	8,38	8,70	209 996	212 217
Série PWFB	8,13	8,44	8 404	8 163
Série PWR	8,48	8,81	2 623	2 366
Série PWT8	8,66	9,18	2 485	2 264
Série PWX	8,99	9,34	6 899	7 314
Série R	8,41	8,73	677 824	695 783
Série S	8,45	8,78	594 759	628 029
Série SC	8,48	8,81	123 828	126 981
Série S8	7,87	8,35	1 340	1 258
Série T8	7,76	8,24	516	663
Série LB	8,52	8,85	339	207
Série LF	8,53	8,85	474	312
Série LW	8,52	8,85	2 557	1 255
			2 828 368	2 908 147

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	6 031	4 945
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	77 619	75 453
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(66 495)	(54 928)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(48 249)	(172 726)
Revenu tiré du prêt de titres	78	325
Revenu provenant des rabais sur les frais	751	465
Total des revenus (pertes)	(30 265)	(146 466)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	4 612	4 483
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)
Frais d'administration	1 013	971
Intérêts débiteurs	21	21
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	229	1 137
Frais du comité d'examen indépendant	5	5
Autre	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	5 878	6 617
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	5 878	6 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(36 143)	(153 083)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(73)	176
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(36 070)	(153 259)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	(0,16)	(0,51)	(719)	(2 599)
Série AR	(0,16)	(0,50)	(94)	(222)
Série CL	(0,09)	(0,43)	(531)	(2 520)
Série D	(0,14)	(0,47)	(31)	(59)
Série F	(0,12)	(0,47)	(10 397)	(34 412)
Série F8	(0,14)	(0,51)	(32)	(122)
Série FB	(0,13)	(0,47)	(20)	(53)
Série IG	(0,09)	(0,45)	(3 833)	(23 465)
Série O	(0,09)	(0,43)	(297)	(2 086)
Série PW	(0,15)	(0,49)	(3 652)	(12 311)
Série PWFB	(0,12)	(0,46)	(122)	(384)
Série PWR	(0,15)	(0,50)	(45)	(95)
Série PWT8	(0,15)	(0,56)	(42)	(154)
Série PWX	(0,09)	(0,49)	(73)	(424)
Série R	(0,09)	(0,43)	(7 366)	(33 688)
Série S	(0,09)	(0,44)	(6 509)	(33 419)
Série SC	(0,15)	(0,50)	(2 221)	(7 049)
Série S8	(0,15)	(0,49)	(24)	(62)
Série T8	(0,16)	(0,50)	(11)	(53)
Série LB	(0,16)	(0,50)	(5)	(9)
Série LF	(0,13)	(0,45)	(6)	(11)
Série LW	(0,17)	(0,50)	(40)	(62)
			(36 070)	(153 259)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE 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 titre)

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 908 147	3 289 484	38 686	49 080	4 721	3 879	51 084	56 929	1 934	1 004
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(36 070)	(153 259)	(719)	(2 599)	(94)	(222)	(531)	(2 520)	(31)	(59)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(73 802)	(75 566)	(695)	(789)	(90)	(70)	(1 380)	(1 404)	(48)	(26)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(124)	(193)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(73 928)	(75 760)	(695)	(789)	(90)	(70)	(1 380)	(1 404)	(48)	(26)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	233 646	180 925	1 509	1 739	780	620	4 153	6 492	618	277
Réinvestissement des distributions	48 415	50 894	663	762	90	70	–	–	24	12
Paiements au rachat de titres	(251 842)	(540 033)	(3 263)	(7 322)	(555)	(332)	(4 458)	(10 528)	(138)	(56)
Total des opérations sur les titres	30 219	(308 214)	(1 091)	(4 821)	315	358	(305)	(4 036)	504	233
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(79 779)	(537 233)	(2 505)	(8 209)	131	66	(2 216)	(7 960)	425	148
À la clôture	2 828 368	2 752 251	36 181	40 871	4 852	3 945	48 868	48 969	2 359	1 152
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			4 505	5 447	547	429	5 849	6 221	221	110
Émis			176	200	91	71	482	737	72	30
Réinvestissement des distributions			79	88	11	8	–	–	3	1
Rachetés			(384)	(843)	(65)	(38)	(518)	(1 184)	(16)	(6)
Titres en circulation, à la clôture			4 376	4 892	584	470	5 813	5 774	280	135

	Série F		Série F8		Série FB		Série IG		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	706 763	722 604	2 001	2 387	1 143	1 021	387 796	562 136	27 207	50 083
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(10 397)	(34 412)	(32)	(122)	(20)	(53)	(3 833)	(23 465)	(297)	(2 086)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(16 928)	(14 918)	(51)	(48)	(28)	(24)	(10 203)	(12 324)	(774)	(1 149)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(36)	(59)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(16 928)	(14 919)	(87)	(107)	(28)	(24)	(10 203)	(12 324)	(774)	(1 149)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	117 736	86 787	341	623	185	144	1 046	546	3 127	2 672
Réinvestissement des distributions	12 691	11 075	15	21	28	24	10 203	12 324	771	1 149
Paiements au rachat de titres	(88 028)	(173 864)	(145)	(339)	(117)	(162)	(34 399)	(146 504)	(1 701)	(10 186)
Total des opérations sur les titres	42 399	(76 002)	211	305	96	6	(23 150)	(133 634)	2 197	(6 365)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	15 074	(125 333)	92	76	48	(71)	(37 186)	(169 423)	1 126	(9 600)
À la clôture	721 837	597 271	2 093	2 463	1 191	950	350 610	392 713	28 333	40 483
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	81 527	79 507	205	222	128	109	44 549	61 630	3 167	5 563
Émis	13 777	9 932	34	62	20	15	122	65	368	310
Réinvestissement des distributions	1 491	1 271	2	2	3	3	1 194	1 408	92	133
Rachetés	(10 291)	(19 811)	(15)	(33)	(13)	(18)	(4 020)	(16 642)	(201)	(1 153)
Titres en circulation, à la clôture	86 504	70 899	226	253	138	109	41 845	46 461	3 426	4 853

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

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

	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	212 217	240 649	8 163	7 690	2 366	1 700	2 264	3 586	7 314	9 734
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(3 652)	(12 311)	(122)	(384)	(45)	(95)	(42)	(154)	(73)	(424)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4 425)	(4 487)	(199)	(168)	(52)	(35)	(51)	(44)	(200)	(218)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(48)	(74)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 427)	(4 487)	(199)	(168)	(52)	(35)	(99)	(118)	(200)	(218)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	26 265	16 631	1 386	715	457	303	486	160	598	345
Réinvestissement des distributions	4 169	4 189	197	166	52	35	49	70	192	205
Paiements au rachat de titres	(24 576)	(39 600)	(1 021)	(1 203)	(155)	(218)	(173)	(1 280)	(932)	(2 614)
Total des opérations sur les titres	5 858	(18 780)	562	(322)	354	120	362	(1 050)	(142)	(2 064)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 221)	(35 578)	241	(874)	257	(10)	221	(1 322)	(415)	(2 706)
À la clôture	209 996	205 071	8 404	6 816	2 623	1 690	2 485	2 264	6 899	7 028
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	24 386	26 369	967	869	268	184	247	354	783	995
Émis	3 060	1 892	165	83	53	33	53	17	64	36
Réinvestissement des distributions	488	479	24	20	6	4	6	7	21	22
Rachetés	(2 864)	(4 501)	(122)	(141)	(18)	(24)	(19)	(131)	(101)	(278)
Titres en circulation, à la clôture	25 070	24 239	1 034	831	309	197	287	247	767	775

	Série R		Série S		Série SC		Série S8		Série T8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	695 783	715 837	628 029	722 116	126 981	135 246	1 258	1 121	663	1 109
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(7 366)	(33 688)	(6 509)	(33 419)	(2 221)	(7 049)	(24)	(62)	(11)	(53)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(19 219)	(18 884)	(16 777)	(18 425)	(2 588)	(2 491)	(27)	(19)	(11)	(13)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(27)	(32)	(13)	(28)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(19 219)	(18 884)	(16 777)	(18 425)	(2 588)	(2 491)	(54)	(51)	(24)	(41)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	35 975	35 913	10 579	10 137	26 091	16 485	400	249	-	18
Réinvestissement des distributions	-	-	16 777	18 425	2 409	2 300	27	34	2	3
Paiements au rachat de titres	(27 349)	(42 289)	(37 340)	(76 250)	(26 844)	(26 633)	(267)	(190)	(114)	(329)
Total des opérations sur les titres	8 626	(6 376)	(9 984)	(47 688)	1 656	(7 848)	160	93	(112)	(308)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(17 959)	(58 948)	(33 270)	(99 532)	(3 153)	(17 388)	82	(20)	(147)	(402)
À la clôture	677 824	656 889	594 759	622 584	123 828	117 858	1 340	1 101	516	707
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	79 666	78 222	71 501	78 460	14 415	14 638	151	122	80	121
Émis	4 157	4 067	1 221	1 140	3 001	1 852	49	28	-	3
Réinvestissement des distributions	-	-	1 946	2 089	278	260	3	4	-	-
Rachetés	(3 193)	(4 830)	(4 320)	(8 695)	(3 090)	(2 990)	(33)	(22)	(14)	(38)
Titres en circulation, à la clôture	80 630	77 459	70 348	72 994	14 604	13 760	170	132	66	86

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

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

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	207	156	312	197	1 255	1 220
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5)	(9)	(6)	(11)	(40)	(62)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(6)	(3)	(9)	(5)	(41)	(22)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(3)	(9)	(5)	(41)	(22)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	253	3	187	56	1 474	10
Réinvestissement des distributions	6	3	9	5	41	22
Paievements au rachat de titres	(116)	(2)	(19)	(23)	(132)	(109)
Total des opérations sur les titres	143	4	177	38	1 383	(77)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	132	(8)	162	22	1 302	(161)
À la clôture	339	148	474	219	2 557	1 059
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	23	17	35	21	142	131
Émis	29	–	22	5	168	1
Réinvestissement des distributions	1	–	1	1	5	3
Rachetés	(13)	–	(2)	(2)	(15)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	40	17	56	25	300	123

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE 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 titres liée aux activités d'exploitation	(36 070)	(153 259)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	58 741	117 972
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	48 463	172 726
Achat de placements	(621 711)	(936 108)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	460 344	959 561
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	46 515	(6 204)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(9 665)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(43 718)	145 023
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	223 978	168 884
Paiements au rachat de titres	(241 415)	(513 127)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(25 513)	(24 866)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(42 950)	(369 109)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(86 668)	(224 086)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	93 122	298 784
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	61	3 103
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 515	77 801
Trésorerie	6 515	77 801
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 515	77 801
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	4 893	4 837
Impôt étranger payé (recouvré)	(73)	176
Intérêts reçus	72 601	69 869
Intérêts versés	21	21

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	887
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	129 000	124	111
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	327	288
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	766
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 050 000 USD	5 936	5 677
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 909 375 USD	3 613	3 885
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 846 000 USD	2 124	2 150
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 576 722 USD	3 440	2 983
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	731
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 006 000	1 962	1 724
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	201 000	192	189
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 610 000	10 485	8 434
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 195 000 USD	12 691	12 700
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 788
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 799 000 EUR	2 650	2 138
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 183 000 USD	3 640	3 615
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 601 000 USD	13 020	11 566
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 812 000 USD	14 843	12 571
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 146 000 USD	2 786	2 271
AltaGas Ltd. 4,64 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	418
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 290 000	6 290	4 982
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 732
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 262	3 787
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	3 160 000 EUR	4 559	4 290
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	3 800 000 USD	4 761	3 668
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 047	2 094
Amazon.com Inc. 3,60 % 13-04-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 475	2 376
Amazon.com Inc. 4,70 % 01-12-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 861	1 782
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 971 000 USD	4 142	3 884
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	309 730 000 MXN	23 840	22 734
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 011 301 USD	4 064	245
Apple Inc. 1,70 % 05-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 941 000 USD	5 387	5 283
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 197 000 USD	17 911	15 210
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 590 000 USD	5 267	4 458
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 530 000 USD	12 396	10 323
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 356	4 244
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	844
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 278	4 405
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 401 000 USD	1 889	1 839
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 635 254 USD	2 171	1 678
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 580 000 USD	3 201	2 750
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 940 000 USD	9 960	10 111
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 338 000	6 338	6 061
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 800 000 USD	3 516	3 240
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 493	2 370
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 697 000 USD	2 166	2 181
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 575 000 USD	5 769	5 260
AT&T Inc. 4,30 % 15-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 775 000 USD	3 452	3 432
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	5 000 000 USD	6 661	6 679
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 760	2 751
Athene Global Funding 3,13 % 10-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	705
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 448	1 331
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	8 844 000 USD	10 809	10 419
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 100 000	6 100	5 288
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	4 946 000 USD	6 486	6 600

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	379 000	362	338
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 467 000	1 456	1 359
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 970 000	3 951	3 811
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	489 000	507	493
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000	2 140	2 110
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 888 000	15 233	14 630
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 900 000	6 900	6 687
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 289	1 281
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	915 000	915	844
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	583
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 420 000	14 271	11 862
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 179 000	4 179	4 001
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 948 000	2 909	2 540
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	935 000	829	777
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	580	563
Beclé SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 278	1 059
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	724
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 611	2 411
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	2 986	2 741
Broadcom Inc. 4,11 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	243 000 USD	304	305
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	646	638
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	917	853
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	232	180
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 203	1 104
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 275 000	5 275	4 354
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	839	818
Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 873	1 486
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	607
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 361 000 USD	1 582	1 507
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	757
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,94 % 14-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	997
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 611 000	2 631	2 535
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	678	661
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 065 000	7 074	6 347
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	749
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	701
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000	1 425	1 315
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	738
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 859 000	13 113	12 372
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 302 000	1 330	1 171
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,40 % 10-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	679	633
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 689 000	1 689	1 500
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	983 000	891	879
Banque canadienne de l'Ouest 2,60 % 06-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	918 000	869	891
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	735
Banque canadienne de l'Ouest 1,82 % 16-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 275	1 248
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	5 170 000 USD	5 578	5 749
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	2 751	2 222
Capital Power Corp. 5,82 % 15-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	653
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 279 000	1 285	1 011
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 303 000	5 303	5 091
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 925 000 USD	2 808	2 738
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 287 000 USD	4 107	3 387
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 511 000	1 511	1 475
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 988	1 958

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	624
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 918 000 USD	4 246	4 244
Cenovus Energy Inc. 2,65 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 315 000 USD	7 691	7 723
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 296 000 USD	11 211	10 151
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 116	1 031
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 836	2 441
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	648
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 780 000 USD	3 713	3 752
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 790 000 USD	3 639	3 543
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 025 000 USD	10 530	10 652
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 473	1 125
Charter Communications Operating LLC, 4,50 %, 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 365 000 USD	4 424	3 607
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	757	518
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	5 707	5 610
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 104 000 USD	13 054	10 853
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 425	1 394
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	946
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 416
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	988 000	983	947
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 336 000 USD	1 075	322
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 734 426 USD	2 168	1 558
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	864	786
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 367	2 812
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	978	753
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	3 743	3 714
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 297
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 436 000 USD	1 852	1 649
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	548
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 642 000 USD	3 337	3 426
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 947 000 USD	5 462	6 298
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 025	906
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 420 000	6 418	5 778
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 140 000	5 140	4 588
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	5 370 000 USD	6 603	5 650
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 290 000 USD	5 408	5 012
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 256	506	455
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 501	1 989
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	4 396	2 970
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 648 000 USD	4 630	4 153
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 570 000 USD	4 733	4 532
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000 000 USD	12 395	11 988
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	461 158	461	418
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 838	465	421
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 440 000	7 440	5 019
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	6 475 000 USD	5 556	589
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 922 000 USD	4 774	520
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000 USD	2 129	2 007
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 380 000	1 375	1 187
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	843
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	269 000	269	212
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 145	6 036
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	3 115	2 511
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 619 000 USD	2 052	1 232
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 044	1 688
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 160 000 USD	13 024	11 417
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 278	1 214

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 391 000 USD	1 613	1 715
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 260 000 USD	5 489	178
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 905 000 USD	3 126	85
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 785 000 USD	2 864	3 364
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 854 375 USD	2 303	2 519
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 718 000 USD	7 272	7 737
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 356 000 USD	7 028	7 331
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	849
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	11 445 USD	14	16
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 767 000 USD	8 551	7 619
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	367
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	397
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 821 250 USD	3 460	3 796
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	4 549	3 744
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	4 738 000 USD	4 861	4 921
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	1 859 000 USD	2 312	2 179
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	6 636	5 831
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 881 000 USD	3 540	3 082
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	758 000	723	714
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	4 196	4 165
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	69
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 912 802 USD	4 904	4 357
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 378 066 USD	1 721	1 693
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 622	1 405
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	361
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	260
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	154	109
Enbridge Gas Inc. 4,55 % 17-08-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	61
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	473
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 910 000	31 419	28 770
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 840 000	4 915	4 557
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 470 000	22 470	22 558
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	500	506
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	4 068 000 USD	4 194	4 184
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 449 000 USD	5 210	6 023
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	416
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	726
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	750
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	693
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 699 000 USD	2 860	2 951
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 824 000 USD	19 039	16 882
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 684	1 841
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 850 000 USD	4 680	4 704
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	353
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 720 000	2 728	2 292
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	7 610 000 USD	9 524	8 884
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 294
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 022
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	425
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 649
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	478	469
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	594
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 652 875 USD	4 453	4 711
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 643 000 USD	5 823	5 907
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 455 000 USD	4 167	4 186
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 461 000	1 462	1 383
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	235 019 USD	298	80

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	228 113 USD	163	6
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 755 000 USD	2 330	2 169
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 535 000 USD	2 975	2 655
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 140 000 USD	5 946	5 716
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 505 000 USD	2 103	2 087
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 460 000 USD	14 154	14 524
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	478
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 885 000	7 918	6 437
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 612 000	1 614	1 614
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 495 000 USD	5 603	5 134
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 % , taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 710 000	5 084	4 576
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 830	1 652
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	16 300 000 AUD	8 806	7 565
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 382 000 USD	1 831	1 857
Gouvernement des Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 991 000 USD	5 033	4 473
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	1 420 000 USD	1 837	1 662
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	11 100 000 BRL	27 911	29 275
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 320 000 BRL	14 968	13 659
Gouvernement du Canada 0,75 % 01-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	12 565 000	12 116	12 388
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	17 600 000	17 418	17 302
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	561 000	556	551
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 420 000	5 397	4 890
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	504 000	484	445
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	15 798 000	14 983	14 195
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-12-2050, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	14 581 000	19 536	11 988
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	145 000	94	92
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	32 600 000 EUR	32 954	20 120
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	Japon	Gouvernements étrangers	957 000 000 JPY	8 983	8 694
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	121 100 000 MXN	9 323	8 850
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	19 320 000 NZD	15 659	14 324
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	602 000 000 ZAR	35 598	34 097
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 551	1 440
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	551	532
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 387 000	1 331	1 161
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	114	108
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 239	3 101
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 209 000 USD	6 453	4 622
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	718	699
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	168	157
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	170	147
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000 USD	2 843	2 864
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 565 000 USD	2 055	2 129
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 192 000	1 197	1 143
Hasbro Inc. 3,55 % 19-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000 USD	4 230	4 288
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 072 000 USD	10 552	10 467
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 985 000 USD	3 837	3 971
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 811	2 872
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 531
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	788
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	630 000	653	520
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 699 000 USD	3 272	3 341
Compagnie Home Trust 5,32 % 13-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	879
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 207 000	2 212	2 142
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	571
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	839	808
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	489
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	3 940	3 965
Intact Corporation financière 5,46 % 22-09-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	735
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	317	315

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 510 000	5 386	5 171
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	522
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 747 000	3 747	3 607
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 585 000	5 816	5 531
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 903 000	9 947	9 144
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 295 000	2 296	2 070
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	17 506 USD	22	23
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 6,25 % 12-01-2028	Supranationales	s.o.	133 000 000 000 IDR	11 723	11 709
Société Financière Internationale 7,75 % 18-01-2030	Supranationales	s.o.	411 500 000 MXN	25 588	28 145
Société Financière Internationale 0 % 22-02-2038	Supranationales	s.o.	287 400 000 MXN	5 803	5 322
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 536 000 EUR	9 844	9 624
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 690 000 USD	2 244	2 208
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 534	2 310
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 198 000 USD	1 630	1 423
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	70
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 048 000 USD	5 809	5 560
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 896 251 USD	3 757	3 715
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 192 000 USD	1 278	1 406
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 800 000 USD	6 003	5 705
JBS USA Lux 2,50 % 15-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 746 000 USD	6 773	6 894
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 142 561 USD	1 404	1 477
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	2 617	248
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 447	98
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	1 543	282
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 370 000 USD	3 484	431
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 368 000	5 776	5 646
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 555 000	7 454	7 013
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 160 000	7 160	6 101
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 541 000 EUR	4 203	4 265
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 803 000 EUR	3 590	2 504
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 753 150 USD	4 483	1 320
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 475	2 471
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 848 000	4 817	4 672
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 922	3 361
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 644 000 USD	3 432	3 393
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 965 000 USD	3 968	3 902
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 456 000 USD	4 621	4 408
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 579 000 USD	8 826	8 419
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 890 000	3 897	2 961
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 316	781
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	276
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 090 000 USD	3 662	2 622
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 082 219 USD	5 005	4 433
Les Compagnies Loblaw ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	911	795
Les Compagnies Loblaw ltée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	581 000	584	480
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000	536	507
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	10 762 000 USD	8 511	1 057
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	710
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 428 580 USD	1 743	1 425
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 202 950 USD	3 802	4 015
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	815	767
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 447
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 310	1 687
Société Financière Manuvie, taux variable 19-03-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 590 000	2 881	2 615
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 849 000	13 875	13 305

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 030	1 008
Marriott International Inc. 4,90 % 15-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 277 000 USD	1 729	1 653
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 206 000 USD	5 816	6 023
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 633	1 607
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 152 000 USD	2 880	2 821
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 907 000 USD	5 296	4 645
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 510 000 USD	8 181	7 671
McDonald's Corp. 2,13 % 01-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 290 000 USD	5 922	5 890
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 091 000 USD	2 437	2 506
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 050 000 USD	3 888	3 871
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 595 000 USD	2 023	1 710
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 537 000 USD	5 381	4 946
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 070 000 USD	2 619	2 528
Micron Technology Inc. 5,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 827 000 USD	2 457	2 396
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 951 000 USD	6 062	5 674
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 713 000 USD	29 598	25 691
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 604 000 USD	1 549	1 297
Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13-09-2033	Brésil	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	955	945
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 945 000 USD	6 093	5 614
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 435	1 267
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 174 000 USD	4 353	4 399
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 192 000 USD	12 502	11 974
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 928 000 USD	4 465	4 378
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 038 000 USD	1 161	1 361
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 467	1 435
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 710 000	1 710	1 653
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000 000	11 887	10 397
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	838
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	647 741 USD	831	875
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	285 102	285	285
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	148 514	146	147
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	2 153 961	2 135	2 138
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 363 753 USD	1 726	1 833
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 876	1 561
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 006 000	4 957	5 059
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	658 062	658	540
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 670 000	2 643	2 707
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 041 000 USD	7 766	6 988
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	311	311
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	860 000	857	830
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	3 860	3 650
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 751 000 USD	3 063	2 992
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 325 000 USD	3 581	3 706
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 075 000 USD	3 864	3 716
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 096 000	10 071	8 804
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000 USD	2 681	2 657
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 770	1 705
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 179 000	7 117	6 853
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 095 000 USD	1 491	1 301
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 135 000	13 917	11 397
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 331 000 USD	1 515	1 552
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 303 000 USD	732	183

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	4 823 000 USD	5 940	4 854
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,65 % 19-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 980 000 USD	4 010	3 877
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75 % 19-05-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 225	1 171
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 413 000 USD	4 075	4 418
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 097	2 995
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 623 000 USD	2 867	2 758
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 051 000 USD	7 629	7 558
Prime Structured Mortgage Trust 1,86 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	968 000	968	926
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 610 000	2 602	1 930
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 945 000	2 225	1 401
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	700 000	654	579
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	5 730 000	5 725	5 459
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	2 776 000	2 648	2 506
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 770 000	1 770	1 636
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	690 000	731	510
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 903 000	1 932	1 309
Renasas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	655	666
Renasas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 059	1 008
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	733	668
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	825
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	989 000	946	948
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 598	1 583
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 368	2 138
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	588	475
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	417 000	415	357
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 489 000	9 351	8 594
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 900 000 USD	15 102	14 318
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	991
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 624 000	1 629	1 601
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 056 000	1 851	1 850
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 134
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 619
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	878
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 016
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 904 000	1 841	1 685
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	865
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 396 000	7 279	6 881
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 901 000	2 901	2 561
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 715 000	13 417	11 449
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 515 000	2 515	2 496
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 048	3 052
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 031	806
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	625
Schlumberger Holdings Corp. 3,90 % 17-05-2028, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 135 000 USD	14 011	14 113
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	6 109 375 USD	7 624	8 211
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 031	1 003
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 444 000 USD	1 798	1 575
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 388 000	8 436	8 290
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	298
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	537
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 292 412 USD	2 787	2 639
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	340	59
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	7 708 000 USD	3 645	410
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	727	166
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 217 980	8 237	7 096
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 400	1 150
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 428	2 394
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	3 175 000 USD	3 960	3 609

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 383 236 USD	2 957	3 161
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 810 000 USD	4 742	4 651
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	2 427 460 USD	2 962	3 199
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	223
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 542
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	605 000	605	568
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	352 000	352	340
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 157
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 191 000	12 501	12 044
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 438 000 USD	1 623	796
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	5 017 000 USD	1 435	896
Suncor Énergie Inc. 3,75 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 051 000 USD	7 433	6 426
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 800 000	8 745	7 799
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000 USD	3 474	3 228
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 496	1 477
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 451 000 USD	1 781	1 079
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 190 000	8 909	8 749
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 355 000 USD	3 063	2 772
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	432	381
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 829	1 556
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 168 000	5 819	5 615
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	416
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 593 000 USD	7 088	7 132
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 725 000 USD	4 679	4 359
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 763 000 USD	6 926	6 749
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 695
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	3 265 000 USD	4 045	4 023
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 088	1 106
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 850 000 USD	2 525	2 599
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	3 018	2 702
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 109 000 USD	5 293	5 352
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 531	1 342
T-Mobile USA Inc. 5,20 % 15-01-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 110	1 104
T-Mobile USA Inc. 3,00 % 15-02-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 637 000 USD	6 602	5 969
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	290
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	363
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	511
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	437	433
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 144
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	913
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	781 000	781	702
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	897
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 588 000	1 588	1 511
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 000	1 427	1 411
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	983
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 712 000	5 823	5 447
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 609 000	10 534	9 191
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 800 000	4 800	4 649
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 400 000	6 400	5 325
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 815 063 USD	3 359	3 129
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 498 000	3 112	2 994
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 519	1 464
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 640 000	12 352	11 141
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 603 000	14 709	13 653
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	995 000	995	929
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 659	3 730
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 057 000 USD	12 872	12 258
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	47 399 000 USD	75 759	76 661

FONDS DE REVENU FIXE 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)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	42 000 000 USD	71 105	71 744
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	17 944 300 USD	26 868	22 529
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 15-02-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 600 000 USD	15 615	15 003
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2032	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 345 000 USD	2 922	2 757
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	44 545 700 USD	56 780	55 510
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-02-2042	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 949 000 USD	5 552	4 641
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	24 931 800 USD	40 233	22 178
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	45 800 000 USD	49 095	37 577
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-08-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 099 000 USD	1 317	1 086
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,50 % 15-02-2053	États-Unis	Gouvernements étrangers	19 008 000 USD	25 491	21 904
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 559	3 101
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 641 000 USD	3 269	3 211
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 038 807 USD	1 814	1 398
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	204	194
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 035 925 USD	3 730	4 093
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	987
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	5 401 000 USD	7 078	7 332
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 458 000	5 917	5 609
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 452 000 USD	13 140	13 494
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 115	2 068
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 144	1 487
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 950 000	5 204	4 869
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 937 000 USD	5 382	5 064
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 652 000	2 652	2 317
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 020 000	6 020	5 252
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 629	1 340
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 084 000 USD	12 011	10 550
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	3 044	2 879
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 247	1 113
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 629	2 205
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 200 000 USD	8 197	6 724
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 477	1 321
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 482	1 780
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000 USD	363	293
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 077 000	1 075	993
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 251 073 USD	1 569	1 359
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 320 000 USD	5 801	5 907
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 336	1 249
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	376 000	397	349
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	581 000	581	521
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000	194	191
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	349 500 USD	456	442
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	642 500 USD	849	796
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 502 850 USD	3 150	3 105
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	4 010 000	3 757	3 709
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 497	2 116
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 208	1 197
Total des obligations				2 507 179	2 270 411

FONDS DE REVENU FIXE 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 \$)
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	78 706	1 001	534
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	43 887	682	660
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	57 969	1 062	806
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	105 810	1 537	1 651
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	50 251	910	721
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	45 542	1 154	802
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	47 981	1 226	885
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	141 754	3 539	2 622
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	91 352	1 464	512
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	48 750	957	938
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	64 530	1 294	1 214
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	279 953	4 484	3 338
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	100 990	2 526	1 777
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	374 295	9 357	6 150
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	56 650	838	786
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	40 150	594	643
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	16 701	40	43
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	2	–	–
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	749	5	8
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	749	3	5
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	7 166	306	248
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 768	63	8
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	97 848	2 548	2 006
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	78 816	1 645	1 576
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	422 958	864	2 369
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	115 440	2 155	1 926
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	172 076	2 226	2 017
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	107 992	2 614	441
Total des actions				45 094	34 686
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				7 710	7 221
Total des options				7 710	7 221
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	745 163	77 399	65 284
¹ FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	513 611	52 234	48 154
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	275 456	27 506	19 837
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	727 485	69 774	55 664
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 232 500	24 812	20 558
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	249 600	20 976	20 487
Total des fonds/billets négociés en bourse				272 701	229 984
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 787 141	17 789	14 532
Total des fonds communs de placement				17 789	14 532
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	5 025	52 864	55 234
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	5 016	24 081	24 564
Total des fonds privés				76 945	79 798

FONDS DE REVENU FIXE 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 \$)
BILLETS À COURT TERME					
Banque Royale du Canada 4,95 % 03-10-2023	Canada	Obligations de sociétés	84 966 000	84 966	84 978
Gouvernement du Canada 4,50 % 07-12-2023	Canada	Gouvernement fédéral	16 084 000	15 497	15 954
Gouvernement du Canada 4,71 % 29-02-2024	Canada	Gouvernement fédéral	15 450 000	14 768	15 160
Obligations du Trésor des États-Unis 5,52 % 05-09-2024	États-Unis	Gouvernement fédéral	42 000 000	54 195	54 220
Total des billets à court terme				169 426	170 312
Coûts de transaction				(2 488)	–
Total des placements				3 094 356	2 806 944
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(8 862)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(396)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 515
Autres éléments d'actif moins le passif					24 167
Actif net attribuable aux porteurs de titres					2 828 368

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

FONDS DE REVENU FIXE 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	89,4
Obligations	88,6
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	0,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,3
Options achetées	0,1
Placements à court terme	6,0
Fonds privés	2,9
Actions	1,2
Actions	1,1
Options achetées	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Swaps	0,1
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	47,4
Canada	37,0
Autre	4,8
Brésil	2,1
Mexique	1,7
Afrique du Sud	1,3
Royaume-Uni	0,9
Allemagne	0,8
Luxembourg	0,8
Nouvelle-Zélande	0,5
Japon	0,5
Chine	0,5
Colombie	0,5
Irlande	0,4
France	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	60,0
Obligations d'État étrangères	17,3
Obligations fédérales	5,5
Prêts à terme	3,5
Billets à escompte de sociétés à court terme	3,0
Fonds privés	2,9
Billets à escompte de gouvernements étrangers à court terme	1,9
Obligations supranationales	1,6
Billets à escompte fédéraux à court terme	1,1
Services financiers	1,0
Obligations provinciales	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Autre	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Énergie	0,1
Obligations municipales	0,1

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	91,1
Obligations	91,1
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	0,6
Options achetées	0,1
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	(0,7)
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Actions	1,3
Actions	1,3
Options achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Options sur devises achetées	–
Swaps	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	42,4
États-Unis	38,3
Autre	3,7
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Mexique	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Allemagne	1,7
Brésil	1,4
Royaume-Uni	1,1
Chine	1,1
Luxembourg	0,9
Nouvelle-Zélande	0,6
Pays-Bas	0,6
Colombie	0,4
Japon	0,4
Australie	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	64,8
Obligations d'État étrangères	11,7
Obligations fédérales	7,7
Prêts à terme	3,9
Trésorerie et placements à court terme	2,8
Fonds privés	2,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,1
Obligations supranationales	1,8
Services financiers	1,3
Obligations provinciales	1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,4
Obligations municipales	0,1
Autre	(0,6)

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	138 820 000	Vente	15 novembre 2023	101,00 USD	3 008	1 786
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	8 800	Vente	17 novembre 2023	73,00 USD	895	813
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	21 350	Vente	15 décembre 2023	72,00 USD	2 280	1 991
SPDR S&P 500 ETF Trust	1 150	Vente	15 décembre 2023	415,00 USD	581	1 177
SPDR S&P 500 ETF Trust	1 150	Vente	15 décembre 2023	420,00 USD	660	1 385
Indice Markit North American Investment Grade CDX	86 577 000	Vente	20 décembre 2023	100,00 USD	286	69
Total des options					7 710	7 221

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	(138 820 000)	Option de vente vendue	15 novembre 2023	97,00 USD	(1 128)	(396)
Total des options					(1 128)	(396)

FONDS DE REVENU FIXE 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	7 555 624	30 octobre 2023	Taux CAD-CORRA à 1 jour majoré de 0,60 %	FNB de revenu à taux variable Mackenzie	132 223	723	–
Total des contrats de swap					132 223	723	–

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	(463)	7 décembre 2023	127,41 EUR	(81 868)	2 791	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(248)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(326 590)	2 980	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2023	(554)	19 décembre 2023	114,77 USD	(83 901)	2 411	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(371)	19 décembre 2023	127,42 USD	(59 775)	4 399	–
Total des contrats à terme standardisés				(552 134)	12 581	–

* 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	9 299 CAD	(121 420) MXN	6 octobre 2023	(9 299)	(9 447)	–	(148)
AA	4 127 CAD	(54 080) MXN	6 octobre 2023	(4 127)	(4 208)	–	(81)
A	43 553 CAD	(570 176) MXN	6 octobre 2023	(43 553)	(44 359)	–	(806)
A	381 350 MXN	(29 464) CAD	6 octobre 2023	29 464	29 668	204	–
A	9 795 MXN	(762) CAD	6 octobre 2023	762	762	–	–
AA	45 840 MXN	(3 608) CAD	6 octobre 2023	3 608	3 566	–	(42)
A	12 069 CAD	(9 140) USD	6 octobre 2023	(12 069)	(12 407)	–	(338)
A	411 CAD	(465) AUD	18 octobre 2023	(411)	(406)	5	–
A	245 AUD	(214) CAD	18 octobre 2023	214	214	–	–
A	123 CAD	(140) AUD	18 octobre 2023	(123)	(123)	–	–
A	135 AUD	(118) CAD	18 octobre 2023	118	118	–	–
AA	12 573 CAD	(8 513) EUR	20 octobre 2023	(12 573)	(12 228)	345	–
AA	1 070 EUR	(1 519) CAD	20 octobre 2023	1 519	1 537	18	–
A	103 601 CAD	(78 990) USD	20 octobre 2023	(103 601)	(107 234)	–	(3 633)
A	113 973 CAD	(86 900) USD	20 octobre 2023	(113 973)	(117 971)	–	(3 998)
A	78 056 CAD	(57 383) USD	20 octobre 2023	(78 056)	(77 900)	156	–
A	20 955 USD	(28 247) CAD	20 octobre 2023	28 247	28 448	201	–
A	36 383 CAD	(24 650) EUR	27 octobre 2023	(36 383)	(35 420)	963	–
A	338 383 CAD	(256 871) USD	27 octobre 2023	(338 383)	(348 720)	–	(10 337)
AA	45 024 CAD	(33 579) USD	27 octobre 2023	(45 024)	(45 586)	–	(562)
A	9 420 CAD	(7 010) USD	27 octobre 2023	(9 420)	(9 517)	–	(97)
AA	93 278 CAD	(70 656) USD	3 novembre 2023	(93 278)	(95 914)	–	(2 636)

FONDS DE REVENU FIXE 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 \$)
AA	146 733 CAD	(109 030) USD	3 novembre 2023	(146 733)	(148 006)	–	(1 273)
A	66 337 CAD	(48 781) USD	3 novembre 2023	(66 337)	(66 219)	118	–
AA	20 955 USD	(28 258) CAD	3 novembre 2023	28 258	28 446	188	–
A	41 910 USD	(56 478) CAD	3 novembre 2023	56 478	56 892	414	–
A	4 872 CAD	(3 620) USD	3 novembre 2023	(4 872)	(4 914)	–	(42)
A	13 561 CAD	(10 038) USD	3 novembre 2023	(13 561)	(13 626)	–	(65)
A	125 993 CAD	(93 230) USD	3 novembre 2023	(125 993)	(126 557)	–	(564)
A	8 074 CAD	(9 190) AUD	8 novembre 2023	(8 074)	(8 032)	42	–
A	160 AUD	(139) CAD	8 novembre 2023	139	140	1	–
A	165 AUD	(144) CAD	8 novembre 2023	144	144	–	–
A	350 AUD	(304) CAD	8 novembre 2023	304	306	2	–
A	250 NZD	(203) CAD	8 novembre 2023	203	203	–	–
A	15 429 CAD	(18 970) NZD	8 novembre 2023	(15 429)	(15 433)	–	(4)
A	395 NZD	(318) CAD	8 novembre 2023	318	321	3	–
AA	335 NZD	(272) CAD	8 novembre 2023	272	272	–	–
AA	87 248 CAD	(64 411) USD	9 novembre 2023	(87 248)	(87 430)	–	(182)
A	23 042 CAD	(17 020) USD	9 novembre 2023	(23 042)	(23 102)	–	(60)
AA	20 955 USD	(28 250) CAD	9 novembre 2023	28 250	28 444	194	–
AA	20 955 USD	(28 239) CAD	9 novembre 2023	28 239	28 443	204	–
AA	12 427 CAD	(9 140) USD	12 janvier 2024	(12 427)	(12 392)	35	–
A	110 867 CAD	(81 476) USD	12 janvier 2024	(110 867)	(110 462)	405	–
A	85 776 CAD	(63 201) USD	12 janvier 2024	(85 776)	(85 685)	91	–
AA	42 792 CAD	(31 785) USD	19 janvier 2024	(42 792)	(43 089)	–	(297)
AA	250 CAD	(186) USD	19 janvier 2024	(250)	(252)	–	(2)
AA	41 031 CAD	(30 420) USD	25 janvier 2024	(41 031)	(41 235)	–	(204)
A	720 EUR	(1 036) CAD	26 janvier 2024	1 036	1 038	2	–
A	78 763 CAD	(58 402) USD	9 février 2024	(78 763)	(79 149)	–	(386)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						3 591	(25 757)
Total des actifs dérivés							16 895
Total des passifs dérivés							(25 757)

FONDS DE REVENU FIXE 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 ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 24 novembre 2014

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

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

Les titres des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement gérés par Société de gestion d'investissement, I.G. Ltée.

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

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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

Les titres des séries SC et S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

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

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

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

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	1 ^{er} décembre 2014	1,40 %	0,17 %
Série AR	31 mars 2015	1,40 %	0,20 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	1 ^{er} décembre 2014	0,60 % ⁴⁾	0,15 %
Série F	3 décembre 2014	0,55 %	0,15 %
Série F8	16 octobre 2017	0,55 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %
Série IG	2 janvier 2018	s.o.	s.o.
Série O	11 mai 2015	— ¹⁾	s.o.
Série PW	9 janvier 2015	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 %	0,15 %
Série PWT8	3 avril 2017 ³⁾	1,05 %	0,15 %
Série PWX	12 janvier 2016	— ²⁾	— ²⁾
Série R	3 décembre 2014	s.o.	s.o.
Série S	8 mai 2015	— ¹⁾	0,02 %
Série SC	11 décembre 2014	1,10 %	0,17 %
Série S8	17 février 2015	1,10 %	0,17 %
Série T8	29 décembre 2014	1,40 %	0,17 %
Série LB	9 décembre 2019	1,10 %	0,17 %
Série LF	9 décembre 2019	0,55 %	0,15 %
Série LW	9 décembre 2019	1,05 %	0,15 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 10 septembre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 23 novembre 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 3 avril 2017.

4) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

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 \$	
207 293	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	73 336	81 842
Valeur des biens reçus en garantie	77 226	86 106

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres (suite)

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	104	100,0	453	100,0
Impôt retenu à la source	(9)	(8,7)	(57)	(12,6)
	95	91,3	396	87,4
Paiements à l'agent de prêt de titres	(17)	(16,3)	(71)	(15,7)
Revenu tiré du prêt de titres	78	75,0	325	71,7

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
BRL	42 934	–	–	42 934				
MXN	65 051	958	(24 018)	41 991				
ZAR	34 097	–	–	34 097				
USD	1 448 600	59 907	(1 480 280)	28 227				
IDR	11 709	–	–	11 709				
JPY	8 694	(1 782)	2 980	9 892				
EUR	44 721	(2 043)	(42 282)	396				
AUD	7 565	–	(7 639)	(74)				
NZD	14 324	–	(14 637)	(313)				
Total	1 677 695	57 040	(1 565 876)	168 859				
% de l'actif net	59,3	2,0	(55,4)	5,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(11 355)	(0,4)	11 355	0,4

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
GBP	–	–	86 017	86 017				
BRL	21 941	–	–	21 941				
JPY	9 766	12 818	(10 713)	11 871				
MXN	89 508	5 822	(87 400)	7 930				
EGP	–	–	6 856	6 856				
EUR	76 407	9 413	(83 412)	2 408				
AUD	9 622	–	(9 266)	356				
NZD	16 385	–	(16 349)	36				
USD	1 294 858	104 343	(1 406 454)	(7 253)				
Total	1 518 487	132 396	(1 520 721)	130 162				
% de l'actif net	52,2	4,6	(52,3)	4,5				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(9 629)	(0,3)	9 629	0,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	191 310	(552 134)				
1 an à 5 ans	583 127	–				
5 ans à 10 ans	792 187	–				
Plus de 10 ans	703 787	–				
Total	2 270 411	(552 134)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(105 303)	(3,7)	109 554	3,9

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	33 246	(835 778)				
1 an à 5 ans	430 892	–				
5 ans à 10 ans	906 744	–				
Plus de 10 ans	749 564	–				
Total	2 120 446	(835 778)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(99 197)	(3,4)	103 308	3,6

iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2023	8 995	0,3	(3 032)	(0,1)
31 mars 2023	11 559	0,4	(8 162)	(0,3)

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 11,7 % de l'actif net du Fonds (4,2 % 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	6,5	11,4
AA	16,0	12,9
A	4,9	3,8
BBB	18,0	18,4
Inférieure à BBB	28,2	26,2
Sans note	6,7	6,1
Total	80,3	78,8

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	3 709	2 266 702	–	2 270 411	–	2 120 446	–	2 120 446
Actions	33 840	–	846	34 686	36 815	–	859	37 674
Options	–	7 221	–	7 221	–	4 332	–	4 332
Fonds/billets négociés en bourse	229 984	–	–	229 984	341 960	–	–	341 960
Fonds communs de placement	14 532	–	–	14 532	30 270	–	–	30 270
Fonds privés	–	–	79 798	79 798	–	–	79 053	79 053
Actifs dérivés	12 581	4 314	–	16 895	169	4 441	–	4 610
Passifs dérivés	–	(26 153)	–	(26 153)	(21 475)	(19 658)	–	(41 133)
Placements à court terme	–	170 312	–	170 312	–	170 643	–	170 643
Total	294 646	2 422 396	80 644	2 797 686	387 739	2 280 204	79 912	2 747 855

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des obligations d'une juste valeur de néant (5 867 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 3 709 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	859	–	79 053	79 912	1 380	1 183	34 260	36 823
Achats	–	–	816	816	–	–	43 380	43 380
Ventes	–	–	–	–	–	(20 183)	–	(20 183)
Transferts entrants	–	–	–	–	8	–	–	8
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :				–				–
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	(10 624)	–	(10 624)
Latent(e)s	(13)	–	(71)	(84)	(529)	29 624	1 413	30 508
Solde, à la clôture	846	–	79 798	80 644	859	–	79 053	79 912
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(13)	–	(71)	(84)	(529)	–	1 414	885

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

Les placements d'un montant de 80 664 \$ (79 912 \$ au 31 mars 2023) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 8 064 \$ (7 991 \$ au 31 mars 2023).

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	328	332
Autres fonds gérés par le gestionnaire	677 824	695 783
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	994 237	1 066 909

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	15 637	(1 490)	–	14 147
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 350)	1 490	636	(2 224)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	11 287	–	636	11 923

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 017	(1 076)	–	1 941
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(23 579)	1 076	53 172	30 669
Obligation pour options vendues	(1 326)	–	–	(1 326)
Total	(21 888)	–	53 172	31 284

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	16,7	65 284
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	32,9	48 154
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	14,5	14 532
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	8,1	19 837
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	12,0	55 664
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	11,5	20 558
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,2	20 487
Northleaf Private Credit II LP	6,1	55 234
Sagard Credit Partners II LP	4,4	24 564

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	25,8	121 349
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	44,5	97 196
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	25,2	30 270
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	8,2	21 063
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	13,5	59 010
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	11,7	21 507
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,2	21 835
Northleaf Private Credit II LP	6,9	55 914
Sagard Credit Partners II LP	6,6	23 139

j) Engagement

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	40 600	50 250	39 999	50 250
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	17 069	50 159	17 069	50 159

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

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

k) 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 (2 208 \$ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.