

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	144 393	212 055
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 114	5 066
Intérêts courus à recevoir	873	1 249
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	38	38
Marge sur instruments dérivés	285	10
Actifs dérivés	–	227
Total de l'actif	146 703	218 645
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Distributions à verser	336	–
Sommes à payer au gestionnaire	11	16
Passifs dérivés	102	–
Total du passif	449	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts	146 254	218 629

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Parts en \$ CA	93,75	95,89	146 254	218 629

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	2 280	1 746
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(2 152)	(3 148)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 489)	(1 210)
Revenu tiré du prêt de titres	22	7
Autre	20	15
Total des revenus (pertes)	(1 319)	(2 590)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	73	61
Rabais sur les frais de gestion	(71)	(43)
Intérêts débiteurs	6	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	1	3
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	9	22
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	9	22
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(1 328)	(2 612)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(1 328)	(2 612)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2023	2022	2023	2022
Parts en \$ CA	(0,75)	(1,80)	(1 328)	(2 612)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	218 629	137 991
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 328)	(2 612)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(2 553)	(1 518)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(71)	(43)
Total des distributions aux porteurs de parts	(2 624)	(1 561)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	3 770	98 942
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(72 193)	(30 695)
Total des opérations sur les parts	(68 423)	68 247
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(72 375)	64 074
À la clôture	146 254	202 065
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 280	1 420
Émises	40	1 040
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(760)	(320)
Parts en circulation, à la clôture	1 560	2 140

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	(1 328)	(2 612)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 013	2 756
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 489	1 210
Achat de placements	(157 544)	(1 440 213)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	212 637	1 402 673
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	101	(314)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(5)	2
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	57 363	(36 498)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	3 770	44 411
Paievements au rachat de parts	(62 797)	(7 738)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 288)	(1 561)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(61 315)	35 112
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 952)	(1 386)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 066	7 359
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 114	5 973
Trésorerie	1 114	5 973
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 114	5 973
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	2 656	1 426
Intérêts versés	6	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	125	115
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	148	146
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	22
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	198	201
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	242	243
Alimentation Couche-Tard inc. 3,06 % 26-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	191 000	199	187
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	195	181
AltaGas Ltd. 3,84 % 15-01-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	136	136
AltaGas Ltd. 2,16 % 10-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	157 000	153	148
AltaGas Ltd. 2,08 % 30-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	152	149
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	155	143
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	906 000	947	884
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	74
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	296 000	325	285
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	251 000	254	230
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	396	400
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	314 000	338	303
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	160	161
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	115	111
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	296	302
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	636 000	607	608
Banque de Montréal 4,61 % 10-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	60	50
Banque de Montréal 1,55 % 28-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	215	214
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	130	129
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	501	488
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	372	361
Banque de Montréal 5,04 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	576 000	570	559
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	482 000	466	450
Banque de Montréal, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	306	271
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	295	282
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	788 000	816	764
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,95 % 10-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	301	304
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000	544	530
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	293	290
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 069	1 040
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	215	213
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	562 000	525	518
bclMC Realty Corp. 2,84 % 03-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	334	301
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	70	72
Bell Canada Inc. 2,75 % 29-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	108	106
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	271	271
Bell Canada Inc. 3,55 % 02-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	220	219
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	218	220
Bell Canada Inc. 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	235	232
Bell MTS Inc. 4,00 % 27-05-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	122	114
BMW Canada Inc. 2,41 % 27-11-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	73 000	75	73
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000	136	135
Brookfield Asset Management Inc. 4,82 % 28-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	264	223
Brookfield BPY Holdings Inc. 3,93 % 24-08-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000	79	71
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,32 % 22-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	164	154
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	365	324
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	136	134
Caisse de dépôt et placement du Québec 3,80 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	300 000	303	290
Corporation Cameco 4,19 % 24-06-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	163	150
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 389 000	2 308	2 296
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,55 % 15-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 820 000	1 881	1 755
Fiducie du Canada pour l'habitation 0,95 % 15-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	3 447 000	3 319	3 219
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 229 000	1 174	1 153

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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)					
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,25 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 050 000	1 010	992
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	5 410 000	5 145	4 987
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	900 000	861	821
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,10 % 15-06-2028 144A	Canada	Gouvernement fédéral	943 000	905	886
Société canadienne d'hypothèques et de logement 1,10 % 15-12-2026	Canada	Gouvernement fédéral	2 391 000	2 168	2 136
Société canadienne d'hypothèques et de logement 3,60 % 15-12-2027 144A	Canada	Gouvernement fédéral	830 000	825	799
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	245	227
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,75 % 07-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	438	437
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	130	130
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	843	844
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	146
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	714 000	712	694
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,50 % 14-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	99
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	387	391
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	361 000	361	335
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	202
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 000	163	155
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	125	119
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	134	132
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 1,59 % 24-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	62
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	145	142
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	226	230
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	74
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 11-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	380	353
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	309	267
CDP Financière inc. 1,50 % 19-10-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	281 000	280	254
CDP Financière inc. 3,70 % 08-03-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	470 000	466	450
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	200	198
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	151	147
Central 1 Credit Union 2,58 % 06-12-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	330	312
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,293 % 08-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	57	52
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	106 000	111	104
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	73	65
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	23
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	254 000	240	236
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	158	154
Ville de Montréal 3,00 % 01-09-2025	Canada	Administrations municipales	234 000	251	225
Ville de Montréal 2,75 % 01-09-2026	Canada	Administrations municipales	70 000	67	66
Ville de Montréal 3,00 % 01-09-2027	Canada	Administrations municipales	290 000	283	271
Ville de Toronto 2,45 % 06-02-2025	Canada	Administrations municipales	363 000	381	350
Ville de Toronto 2,40 % 24-06-2026	Canada	Administrations municipales	80 000	75	75
CPPIB Capital Inc. 2,85 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	410 000	395	384
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	141	140
CT Real Estate Investment Trust 3,29 % 01-06-2026, série D, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	159	159
Société Financière Daimler Canada Inc. 1,65 % 22-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	235 000	218	218
Daimler Truck Holding AG 5,18 % 19-09-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,14 % 13-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	215 000	203	206
Daimler Trucks Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000	90	90
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	212	213
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 3,97 % 13-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	160	157
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	181	181
Dream Summit Industrial 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	117	117

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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)					
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	165	151
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	370	361
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	122 000	120	118
Pipelines Enbridge Inc. 3,00 % 10-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	77	68
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	230	207
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	382	350
Banque européenne d'investissement 1,90 % 22-01-2025	Supranationales	s.o.	323 000	333	310
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	237 000	250	233
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	133	126
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	246	226
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,09 % 21-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	68	69
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	67
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	261 000	244	247
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 28-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	499 000	449	446
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	68	67
First Capital Realty Inc. 3,90 % 30-10-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
First Capital Realty Inc. 4,323 % 31-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	222	200
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	199	199
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	67	64
Fortis Inc. 2,18 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	143	141
Financière General Motors du Canada Ltée 1,70 % 09-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	72	74
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000	125	113
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	186 000	172	169
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 000	143	142
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	249	253
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000	155	149
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	175	169
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-05-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 375 000	2 293	2 326
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-08-2024	Canada	Gouvernement fédéral	3 525 000	3 460	3 456
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-11-2024	Canada	Gouvernement fédéral	853 000	835	834
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-02-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 400 000	1 386	1 376
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-05-2025	Canada	Gouvernement fédéral	286 000	281	281
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2025	Canada	Gouvernement fédéral	91 000	89	87
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-08-2025	Canada	Gouvernement fédéral	8 000	8	8
Gouvernement du Canada 0,50 % 01-09-2025	Canada	Gouvernement fédéral	8 318 000	7 619	7 666
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-04-2026	Canada	Gouvernement fédéral	450 000	435	433
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	808 000	751	731
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2027	Canada	Gouvernement fédéral	1 573 000	1 442	1 415
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernement fédéral	8 303 000	8 159	7 818
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	5 122 000	5 053	4 956
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	110 000	107	105
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	119	117
Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	95	92
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	249	224
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	144	146
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	229 000	242	219
Honda Canada Finance Inc. 3,44 % 23-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	290	258
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	99	99
Honda Canada Finance Inc. 1,71 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	156	143
Banque HSBC Canada 3,40 % 24-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	157	155
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	281	258
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	158
Hydro One Inc. 1,76 % 28-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	104	99
Hydro One Inc. 2,77 % 24-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	168 000	162	159
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	177 000	178	160
Hyundai Capital Canada Inc. 3,20 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	108 000	99	98
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	98
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	178	174

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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)					
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	243	242
Intact Corporation financière 1,21 % 21-05-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	303	295
Intact Corporation financière 2,85 % 07-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	110	109
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	147	138
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	146	144
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	155	150
Banque interaméricaine de développement 4,40 % 26-01-2026	Suprationales	s.o.	216 000	223	213
Banque interaméricaine de développement 1,00 % 29-06-2026	Suprationales	s.o.	2 146 000	2 134	1 936
Banque interaméricaine de développement 0,88 % 27-08-2027	Suprationales	s.o.	500 000	436	432
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,90 % 16-01-2025	Suprationales	s.o.	290 000	300	278
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0,63 % 14-01-2026	Suprationales	s.o.	1 496 000	1 409	1 356
Interprovincial Pipe Line Ltd. 8,20 % 15-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	378	330
John Deere Financial Inc. 2,41 % 14-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000	294	298
John Deere Financial Inc. 1,63 % 09-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	381 000	383	348
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000	283	283
Kreditanstalt für Wiederaufbau 0,75 % 19-02-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	687 000	675	623
Banque Laurentienne du Canada 1,95 % 17-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	356	356
Banque Laurentienne du Canada 4,60 % 02-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	146
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	103
Lloyds Banking Group PLC 3,50 % 03-02-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	220 000	209	212
Les Compagnies Loblaw ltée 3,92 % 10-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	217 000	231	215
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	127	128
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	443	409
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	349	357
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	237	222
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	303	291
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000	386	349
Metropolitan Life Global Funding I 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000	245	238
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	238 000	255	223
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	189 000	201	182
Morgan Stanley, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	351 000	344	314
Morguard Corp. 4,20 % 27-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	44
Municipal Finance Authority of British Columbia 1,10 % 01-06-2025	Canada	Administrations municipales	160 000	149	150
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,95 % 14-10-2024	Canada	Administrations municipales	260 000	255	254
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,50 % 19-04-2026	Canada	Administrations municipales	32 000	33	30
Municipal Finance Authority of British Columbia 4,95 % 01-12-2027	Canada	Administrations municipales	430 000	450	433
National Australia Bank Ltd., taux variable 12-06-2030, rachetables 2025	Australie	Sociétés – Non convertibles	397 000	419	373
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	123 000	130	122
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	401	381
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	256	259
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	22	22
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	146	148
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	228	226
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	199	193
NAV CANADA 0,94 % 09-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	208	212
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	289	285
Nissan Canada Inc. 2,10 % 22-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	75	76
North West Redwater Partnership 3,20 % 22-07-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	234	235
North West Redwater Partnership 2,00 % 01-12-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	73	73
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	330 000	301	294
OMERS Realty Corp. 2,86 % 23-02-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	552 000	581	546
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 8,25 % 22-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	318 000	420	344
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	123	112
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	212	204
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	260 000	233	225
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	397	360

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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)					
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	97	93
Province de l'Alberta 2,35 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	345 000	342	330
Province de l'Alberta 2,20 % 01-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	796 000	770	743
Province de l'Alberta 2,55 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 120 000	1 068	1 038
Province de la Colombie-Britannique 9,00 % 23-08-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	140 000	153	145
Province de la Colombie-Britannique 3,05 % 04-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000	149	145
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	433 000	448	417
Province de la Colombie-Britannique 2,30 % 18-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	475 000	465	444
Province de la Colombie-Britannique 2,55 % 18-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	440 000	425	407
Province du Manitoba 3,30 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	261 000	274	258
Province du Manitoba 2,45 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	306 000	303	293
Province du Manitoba 4,40 % 05-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	124 000	133	122
Province du Manitoba 7,75 % 22-12-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	78	74
Province du Manitoba 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	553 000	541	521
Province du Manitoba 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	201	195
Province du Nouveau-Brunswick 3,65 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	126 000	137	125
Province du Nouveau-Brunswick 1,80 % 14-08-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	353 000	334	333
Province du Nouveau-Brunswick 2,60 % 14-08-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	416 000	422	391
Province du Nouveau-Brunswick 2,35 % 14-08-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	234	229
Province de Terre-Neuve 2,30 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	286 000	299	273
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	509 000	504	484
Province de la Nouvelle-Écosse 2,15 % 01-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	236 000	246	225
Province de la Nouvelle-Écosse 2,10 % 01-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	390 000	364	355
Province de l'Ontario 3,50 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	725 000	749	717
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 160 000	1 131	1 123
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 361 000	2 358	2 268
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 718 000	1 660	1 614
Province de l'Ontario 8,50 % 02-12-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	158 000	200	169
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	929 000	918	872
Province de l'Ontario 1,35 % 08-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	673 000	614	610
Province de l'Ontario 1,85 % 01-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 310 000	1 214	1 193
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	2 545 000	2 435	2 362
Province de l'Ontario 1,05 % 08-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	850 000	750	740
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	983 000	931	912
Province de Québec 3,75 % 01-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	714 000	724	705
Province de Québec 2,75 % 01-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 223 000	1 198	1 172
Province de Québec 8,50 % 01-04-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	676 000	808	732
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	751 000	754	704
Province de Québec 1,85 % 13-02-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 310 000	1 214	1 194
Province de Québec 2,75 % 01-09-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	624 000	592	581
Province de la Saskatchewan 3,20 % 03-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	285 000	298	281
Province de la Saskatchewan 0,80 % 02-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	159 000	148	147
Province de la Saskatchewan 2,55 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	299 000	302	282
Province de la Saskatchewan 2,65 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	160 000	155	149
PSP Capital Inc. 2,09 % 22-11-2023, série 9	Canada	Gouvernement fédéral	458 000	480	456
PSP Capital Inc. 3,00 % 05-11-2025	Canada	Gouvernement fédéral	234 000	253	224
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	126 000	123	113
Municipalité régionale de York 2,50 % 02-06-2026	Canada	Administrations municipales	240 000	233	226
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	208	208
Fonds de placement immobilier RioCan 3,29 % 12-02-2024, série W	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	191	182
Fonds de placement immobilier RioCan 2,58 % 12-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	180	169
Fonds de placement immobilier RioCan 2,36 % 10-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	115	114
Rogers Communications Inc. 4,00 % 13-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	176	161
Rogers Communications Inc. 3,10 % 15-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	143	144
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	308	298
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	179	170
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	954 000	886	899
Banque Royale du Canada 3,37 % 29-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	303	301
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	540	531
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	504	490
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	515 000	507	493
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	336 000	288	283

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES 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)					
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	369	346
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	333	305
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	531	530
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	311	304
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	151	149
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	641 000	662	617
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	340	331
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	151	153
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	172	155
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	128	119
TELUS Corp. 3,75 % 17-01-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	188	181
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	85	77
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	151	148
Teranet Holdings LP 3,54 % 11-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	92	83
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	261	241
Toronto Hydro Corp. 2,52 % 25-08-2026, rachetables, série 12	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	131	130
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	77	73
La Banque Toronto-Dominion 3,226 % 24-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	133	129
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	386	376
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	659	670
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000	531	527
La Banque Toronto-Dominion 9,15 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	62	48
La Banque Toronto-Dominion 2,67 % 09-09-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	335	333
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	238	221
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	353	350
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	146	142
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	301	296
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	457	464
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	875 000	895	834
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	388	381
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	262	267
Crédit Toyota Canada Inc. 2,73 % 25-08-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	146	146
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	146	145
Crédit Toyota Canada Inc. 1,66 % 20-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	72	72
TransCanada PipeLines Ltd. 8,29 % 05-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	584	509
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 12-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	145	144
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	68	66
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	94	91
Transcontinental inc. 2,67 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	141	143
Union Gas Ltd. 3,19 % 17-09-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 000	115	99
Union Gas Ltd. 2,81 % 01-06-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	330	291
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,17 % 23-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	291	292
Ventas Canada Finance Ltd. 4,125 % 30-09-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 000	205	188
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000	145	143
Crédit VW Canada Inc. 2,85 % 26-09-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	147 000	156	143
Crédit VW Canada Inc. 2,05 % 10-12-2024	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	76
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	160 000	143	144
The Walt Disney Co. 2,76 % 07-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000	99	91
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000	298	295
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	73	74
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	289 000	303	288
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000	153	145
Wells Fargo & Co. 3,874 % 21-05-2025, série MTN	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	378	375
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000	243	227
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	98	99
West Edmonton Mall Property Inc. 4,31 % 13-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	204	194
Westcoast Energy Inc. 3,43 % 12-09-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	94	85

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Westcoast Energy Inc. 8,85 % 21-07-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	115	90
Westcoast Energy Inc. 3,77 % 08-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	63	55
Total des obligations				149 327	144 393
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				149 327	144 393
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(102)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 114
Autres éléments d'actif moins le passif					849
Actif net attribuable aux porteurs de parts					146 254

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	103,6
<i>Obligations</i>	98,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	94,8
États-Unis	7,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Allemagne	0,4
Royaume-Uni	0,4
Australie	0,3
Luxembourg	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	42,8
Obligations fédérales	40,3
Obligations provinciales	19,6
Obligations municipales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(4,2)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	102,7
<i>Obligations</i>	97,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	5,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Trésorerie et placements à court terme	(3,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	95,4
États-Unis	6,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Royaume-Uni	0,4
Allemagne	0,3
Australie	0,2
Luxembourg	0,1
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(3,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations fédérales	42,6
Obligations de sociétés	40,3
Obligations provinciales	18,2
Obligations municipales	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(3,3)

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, décembre 2023	19	18 décembre 2023	101,85 CAD	1 935	–	(8)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2023	50	18 décembre 2023	107,98 CAD	5 399	–	(94)
				7 334	–	(102)

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

Total des actifs dérivés

–

Total des passifs dérivés

(102)

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 pour la date de constitution du FNB.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 11.

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

k) Modifications comptables futures

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

8. Capital du FNB

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

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

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

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

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

10. Autres renseignements

Abréviations

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

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole QSB le 29 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2023 était de 93,76 \$ (95,89 \$ au 31 mars 2023).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,08 %.

Au 30 septembre 2023, la valeur liquidative par part du FNB était de 93,75 \$ (95,89 \$ au 31 mars 2023), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 93,75 \$ (95,89 \$ au 31 mars 2023).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	
7 043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	7 533	100,0	69 552	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	7 912	104,1	73 136	105,1

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	28	100,0	9	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(3,6)	-	-
	27	96,4	9	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(5)	(17,9)	(2)	(22,2)
Revenu tiré du prêt de titres	22	78,5	7	77,8

d) Commissions

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

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Canadian Select Short-Term Bond, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations canadiennes de qualité.

ii. Risque de change

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations 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	17 460	7 334				
1 an à 5 ans	124 861	–				
5 ans à 10 ans	2 072	–				
Plus de 10 ans	–	–				
Total	144 393	7 334				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(3 631)	(2,5)	3 631	2,5

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	12 914	12 211				
1 an à 5 ans	197 312	–				
5 ans à 10 ans	1 829	–				
Plus de 10 ans	–	–				
Total	212 055	12 211				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(5 531)	(2,5)	5 531	2,5

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 35,4 % de l'actif net du FNB (37,0 % 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	40,3	40,3
AA	7,1	6,4
A	28,9	29,6
BBB	15,1	14,4
Inférieure à BBB	–	0,1
Sans note	7,3	6,2
Total	98,7	97,0

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

FINB OBLIGATIONS À COURT TERME CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	144 393	–	144 393	–	212 055	–	212 055
Actifs dérivés	–	–	–	–	227	–	–	227
Passifs dérivés	(102)	–	–	(102)	–	–	–	–
Total	(102)	144 393	–	144 291	227	212 055	–	212 282

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

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	73 552	138 388
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	61 507	59 116

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(102)	–	285	183
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(102)	–	285	183

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	227	–	10	237
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	227	–	10	237

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait aucun placement dans des fonds sous-jacents.