

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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 www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	492 233	591 315
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 364	21 556
Intérêts courus à recevoir	9 575	5 704
Dividendes à recevoir	79	76
Sommes à recevoir pour placements vendus	13 149	286
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Actifs dérivés	5 757	246
Total de l'actif	523 157	619 183
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	18 342	18 042
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	279	330
Passifs dérivés	359	3 969
Total du passif	18 980	22 341
Actif net attribuable aux porteurs de parts	504 177	596 842

	Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)			
	par part		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Parts en \$ CA	17,15	17,40	504 177	596 842

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Dividendes	170	379
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	28 260	32 879
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(14 788)	(7 628)
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 125	10 672
Revenu tiré du prêt de titres	2	46
Revenu provenant des rabais sur les frais	5	4
Autre	310	177
Total des revenus (pertes)	18 084	36 529
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 825	2 083
Rabais sur les frais de gestion	(880)	(1 034)
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	6	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	953	1 054
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	953	1 054
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	17 131	35 475
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	37	(133)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	17 094	35 608

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par part		par série	
	2024	2023	2024	2023
Parts en \$ CA	0,53	0,99	17 094	35 608

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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	
	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	596 842	687 963
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 094	35 608
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(24 661)	(36 464)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(880)	(1 034)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(25 541)	(37 498)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	19 901	7 854
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(104 119)	(104 676)
Total des opérations sur les parts	(84 218)	(96 822)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	(92 665)	(98 712)
À la clôture	504 177	589 251
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
Parts en circulation, à l'ouverture	34 300	39 350
Émises	1 150	450
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(6 050)	(6 000)
Parts en circulation, à la clôture	29 400	33 800

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
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	17 094	35 608
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 305	5 257
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(4 125)	(10 672)
Achat de placements	(110 710)	(98 144)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	189 835	182 550
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(3 874)	(2 359)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(51)	(57)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	90 474	112 183
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	19 901	7 854
Paiements au rachat de parts	(104 119)	(105 548)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(25 541)	(31 512)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(109 759)	(129 206)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(19 285)	(17 023)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	21 556	17 759
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	93	(225)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 364	511
Trésorerie	2 364	511
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 364	511
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	167	301
Impôt étranger payé (recouvré)	37	(133)
Intérêts reçus	24 389	30 483
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 068 275 USD	1 347	1 119
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 685 775 USD	2 261	2 285
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 989 879 USD	3 675	3 936
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 441 375 USD	4 042	4 410
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 492 295 USD	3 360	3 362
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 699 251 USD	6 267	6 358
Albion Financing 3 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-08-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 690 287 USD	3 417	3 666
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 727 501 USD	7 526	7 679
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	752	655
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	344
Amazon Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 420 000 USD	4 726	4 617
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 948 019 USD	2 484	2 616
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 465 329 USD	2 961	211
Amneal Pharmaceuticals, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 426 625 USD	4 450	4 698
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 543 270 USD	4 584	4 798
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 881 000 USD	4 992	4 815
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 481 391 USD	4 404	4 712
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 593 000 USD	4 537	4 556
Arcosa Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	800 000 USD	1 097	1 082
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 945 747 USD	2 555	2 633
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	2 904 650	2 781	2 712
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	606 545 USD	762	812
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 839 000 USD	3 679	3 734
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 725 675 USD	2 286	2 345
AssuredPartners Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 493 750 USD	3 375	3 373
B&G Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 680 000 USD	2 278	2 256
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 758 675 USD	2 216	2 388
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 114 025 USD	2 829	2 861
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 850 000 USD	4 880	3 238
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 867 200 USD	2 307	2 153
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	680	679
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	1 600 975 USD	2 160	2 165
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 572 750 USD	5 432	6 157
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	620 000 USD	762	713
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	177	151

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	600	601
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 551 100 USD	4 760	4 819
Chobani LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	630 000 USD	856	856
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	62
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	312 969 USD	419	375
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	751 807 USD	1 106	834
City Brewing Co. LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 127 711 USD	1 659	805
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 272	1 367
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 365 000 USD	1 621	1 884
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	366 000	366	360
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	840 000	840	802
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	300	273
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	85	79
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 847 664 USD	6 198	6 031
Concentra Health Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	465	460
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	609 000 USD	773	804
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	728	355
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	698	88
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	519	65
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	3 175 430 USD	3 926	4 177
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	4 166	4 154
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 214	1 128
DELIRIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 735 650 USD	2 341	2 354
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	279	5
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	653	691
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 380 000 USD	4 393	4 620
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 977 706 USD	2 340	2 667
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	923 181 USD	1 092	1 142
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 935 527 USD	7 524	7 701
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	557 000 USD	704	690
Dragon Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 530 000 USD	2 045	2 062
DRW Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 636 455 USD	2 177	2 215
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 100 000 USD	4 119	4 089
DT Midstream Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	237 991 USD	286	324
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 365	1 359
Dye & Durham Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-04-2031	Canada	Prêts à terme	1 675 000 USD	2 236	2 280
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	5 250 317 USD	6 687	6 888
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	2 300 000 EUR	2 999	3 352
Einstein Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 25-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 860 000 USD	2 304	2 327

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 698 358 USD	4 636	3 066
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 361 924 USD	5 271	3 967
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 770 000 USD	2 398	2 395
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	269	294
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 432 450 USD	3 241	3 317
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 946 228 USD	2 522	2 639
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	350	350
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 124 125 USD	1 403	1 518
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 010 000 USD	1 344	1 369
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 685 193 USD	3 352	3 207
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	Pays-Bas	Prêts à terme	3 452 650 USD	4 724	4 680
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	572 235 USD	683	1 015
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	555 418 USD	392	613
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	212	245
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	823 562 USD	1 081	1 117
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	878 225 USD	1 179	1 192
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang premier sorti, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	933 740 USD	1 325	1 050
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang en deuxième position, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 289 451 USD	1 830	611
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	630	643
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 025 000 USD	2 509	1 725
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000 USD	234	258
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 974 684 USD	2 642	2 664
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 439 125 USD	3 221	3 299
Harbor Freight Tools USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 660 000 USD	2 267	2 214
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 200 273 USD	5 524	5 592
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 061 988 USD	1 337	1 433
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 817 007 USD	4 632	4 841
The Hertz Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 695 739 USD	2 106	2 060
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	737 873 USD	914	895
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	143 177 USD	177	174
High Liner Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	Canada	Prêts à terme	1 000 000 USD	1 364	1 349
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 004 975 USD	2 676	2 696
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 390 000 USD	1 895	1 882

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	3 704 142 USD	4 955	4 981
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 240 641 USD	1 623	1 685
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 855 959 USD	3 523	3 826
Indy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 800 000 USD	6 567	6 481
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 997 878 USD	3 873	4 073
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	1 071 900 USD	1 416	1 451
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	693 020 USD	685	888
Internet Brands MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 633 300 USD	4 830	4 889
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	782 120 USD	1 025	1 053
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 847 993 USD	2 192	2 366
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 189 142 USD	4 129	4 236
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 000 000 USD	2 727	2 685
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	440	56
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	149	9
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	111 000 EUR	134	157
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 380 000 EUR	3 086	2 746
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 350 204 USD	1 619	1 051
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	4 710 000 EUR	6 249	6 667
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	749	757
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	488 000 USD	653	662
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	526 000 USD	597	643
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	734	733
LCPR Loan Financing LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 893	1 874
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	171	181
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 130 000 USD	2 612	648
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 479 000 USD	1 184	178
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	5 906 015 EUR	7 697	8 132
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	5 894 078 USD	6 981	135
M2S Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 610 000 USD	2 038	2 096
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	681 163 USD	1 026	876
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (en deuxième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	862 807 USD	1 299	818
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 997 117 USD	4 513	1 226
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 677 705 USD	4 368	4 675
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 700 402 USD	2 114	2 231

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 402 679 USD	2 986	3 258
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000 USD	502	579
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	283	299
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	279
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 088 765 USD	2 720	2 685
Medline Borrower LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 660 000 USD	2 273	2 245
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	947 387 USD	1 182	1 286
Modena Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 780 000 USD	3 746	3 608
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 315 048 USD	2 725	2 991
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 249 000 USD	1 582	1 601
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	832 000 USD	768	823
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	304 000 USD	343	371
Neon Maple US Debt Mergersub Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 21-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 020 000 USD	2 771	2 705
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 433 875 USD	5 278	5 645
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 008 950 USD	5 116	4 935
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	80 488 USD	103	103
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	213 108	213	205
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	111 018	110	105
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	1 617 587	1 598	1 537
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 019 160 USD	1 301	1 309
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	1 885	50
Nexus Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	510 000 USD	696	685
NGP XI Midstream Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	840 000 USD	1 140	1 137
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 792 000 USD	2 448	2 438
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
nVent Thermal LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 250 000 USD	1 689	1 691
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	885 550 USD	1 155	1 198
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000 USD	683	727
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000 USD	190	203
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	4 363 782 USD	5 425	5 846
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 957 521 USD	2 407	2 338
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	641	670
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	241
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	191
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	169	68
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	419 000 USD	500	566

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 540 000 USD	3 406	3 446
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	1 810 255 USD	2 401	2 436
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	878 492 USD	1 079	1 110
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 350 000 USD	1 683	1 728
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 150 000 USD	1 418	565
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 214 308 USD	4 698	3 863
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 777 430 USD	2 233	1 923
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 987 297 USD	6 190	4 992
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	701 710 USD	947	941
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 984 733 USD	4 014	3 838
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	480	434
Sabre GBLB Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 843 682 USD	3 465	3 625
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	334	346
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	634	644
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	3 545 905 USD	4 712	3 609
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 553 517 USD	4 376	4 342
Simply Good Foods USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	277 551 USD	381	377
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 880 000 USD	4 872	3 908
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 2,70 % 13-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	131	30
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	62	20
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	652 000 USD	371	66
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	149	43
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 31-12-2025	Luxembourg	Prêts à terme	583 646 USD	743	355
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	215 509	74	218
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	256
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 205 545 USD	6 556	6 935
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 363 448 USD	2 885	3 222
Summit Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 715 700 USD	2 322	2 333
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	129 140 USD	26	22
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	129 297 USD	23	19
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	258 908 USD	43	34
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	388 833 USD	58	49
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	389 303 USD	56	43
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	183 098 USD	25	20
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	155 760 USD	25	21
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	293	296
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	184	72
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	761
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 915 200 USD	2 558	2 606
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	723	747
Tenneco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 785 000 USD	2 058	2 299

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 050 000 USD	1 379	1 385
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	7 053 093 USD	7 761	2 198
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	6 756 800 EUR	8 947	9 594
TransDigm Inc., prêt à terme I de premier rang, bon à ce jour, taux variable 24-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 162 075 USD	4 283	4 280
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	507 450 USD	679	689
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	727	776
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	698 250 USD	936	947
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 136 800 USD	1 400	1 519
Upfield USA Corp., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 03-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 086 566 USD	6 728	6 863
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 513 978 USD	1 860	2 037
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 414 751 USD	1 855	1 999
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 080 000 USD	2 767	2 793
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	864 500 USD	1 161	1 164
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 070 377 USD	1 354	1 449
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 600 000 USD	2 153	2 070
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 20-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 124 675 USD	2 851	2 885
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 044 750 USD	1 406	1 415
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	511 525 USD	681	686
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	2 322	2 339
Zegona Holdco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-07-2029	Royaume-Uni	Prêts à terme	3 000 000 USD	4 045	4 057
Total des obligations				517 585	487 763
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	44 249	556	45
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	6 390	99	110
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	970	15	15
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 147	105	95
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	4 112	103	96
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 834	70	64
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	725	5	3
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	40 663	96	19
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 250	105	27
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	11 482	299	268
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	52 071	1 595	1 056
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	9 646	14	110
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	13 970	261	276
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	8 483	115	127
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	34 455	208	–
Total des actions				3 646	2 311

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	25 000	2 191	2 159
Total des fonds/billets négociés en bourse				2 191	2 159
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				523 422	492 233
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					5 398
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 364
Autres éléments d'actif moins le passif					4 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts					504 177

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Actions	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,4

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	85,8
Canada	3,5
Luxembourg	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Espagne	1,9
Allemagne	1,3
France	0,7
Royaume-Uni	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Australie	0,4
Chine	0,1
Hong Kong	0,1
Pays-Bas	0,1
Finlande	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	88,8
Obligations de sociétés	7,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,4
Services financiers	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services publics	0,1
Consommation discrétionnaire	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	97,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Actions	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	87,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Canada	2,9
Luxembourg	2,7
Royaume-Uni	1,9
Espagne	1,6
Allemagne	1,0
France	0,6
Pays-Bas	0,6
Australie	0,4
Irlande	0,1
Chine	0,1
Hong Kong	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	91,0
Obligations de sociétés	6,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,6
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Services financiers	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1
Soins de santé	0,1
Services publics	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	55 808 CAD	(40 862) USD	11 octobre 2024	(55 808)	(55 252)	556	–
A	9 175 CAD	(6 718) USD	11 octobre 2024	(9 175)	(9 084)	91	–
A	1 959 USD	(2 638) CAD	11 octobre 2024	2 638	2 649	11	–
A	93 178 CAD	(67 806) USD	18 octobre 2024	(93 178)	(91 668)	1 510	–
A	83 796 CAD	(60 984) USD	18 octobre 2024	(83 796)	(82 445)	1 351	–
A	7 407 CAD	(5 500) USD	18 octobre 2024	(7 407)	(7 436)	–	(29)
A	3 096 USD	(4 172) CAD	18 octobre 2024	4 172	4 186	14	–
A	2 733 USD	(3 712) CAD	18 octobre 2024	3 712	3 695	–	(17)
A	8 569 USD	(11 518) CAD	18 octobre 2024	11 518	11 585	67	–
A	57 807 CAD	(42 410) USD	25 octobre 2024	(57 807)	(57 325)	482	–
A	11 620 CAD	(7 749) EUR	25 octobre 2024	(11 620)	(11 672)	–	(52)
A	21 169 CAD	(15 366) USD	25 octobre 2024	(21 169)	(20 770)	399	–
A	38 055 CAD	(27 625) USD	25 octobre 2024	(38 055)	(37 340)	715	–
A	692 EUR	(1 043) CAD	25 octobre 2024	1 043	1 042	–	(1)
A	6 927 USD	(9 441) CAD	25 octobre 2024	9 441	9 363	–	(78)
A	3 601 CAD	(2 613) USD	8 novembre 2024	(3 601)	(3 531)	70	–
A	212 CAD	(142) EUR	15 novembre 2024	(212)	(214)	–	(2)
A	3 211 CAD	(2 144) EUR	15 novembre 2024	(3 211)	(3 231)	–	(20)
A	16 414 CAD	(10 959) EUR	15 novembre 2024	(16 414)	(16 508)	–	(94)
A	23 598 CAD	(17 505) USD	15 novembre 2024	(23 598)	(23 649)	–	(51)
A	6 412 CAD	(4 757) USD	15 novembre 2024	(6 412)	(6 427)	–	(15)
A	23 841 CAD	(17 407) USD	22 novembre 2024	(23 841)	(23 512)	329	–
A	27 018 CAD	(19 896) USD	22 novembre 2024	(27 018)	(26 873)	145	–
A	3 448 CAD	(2 540) USD	22 novembre 2024	(3 448)	(3 431)	17	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						5 757	(359)
Total des actifs dérivés							5 757
Total des passifs dérivés							(359)

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 2024 et 2023 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 2024. 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 a) 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/Choe Canada (« 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 IFRS de comptabilité (« 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 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives 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 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (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, y compris les FNB, 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 significatifs 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, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme 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. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

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 fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que 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 2024.

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.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Niveau 3 – Données d'entrée 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.

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 pondéré. 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 d'investissement 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, le cas échéant.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (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 significative 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 transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 ou taxe 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 2024 et 2023 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 2024, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

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

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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 significatif.

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 significatif.

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 significatif.

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. FNB sous-jacents

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

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

10. Autres informations

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
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} avril 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MFT le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2024 était de 17,12 \$ (17,45 \$ au 31 mars 2024).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,60 %.

Au 30 septembre 2024, la valeur liquidative par part du FNB était de 17,15 \$ (17,39 \$ au 31 mars 2024), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 17,15 \$ (17,40 \$ au 31 mars 2024).

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														
		2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	
151 235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	689		-	
Valeur des biens reçus en garantie	732		-	

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	3	100,0	63	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(33,3)	(7)	(11,1)
	2	66,7	56	88,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	-	-	(10)	(15,9)
Revenu tiré du prêt de titres	2	66,7	46	73,0

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le FNB n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB vise un revenu régulier en investissant principalement dans des instruments de créance à taux variable et des titres de créance à rendement élevé d'émetteurs situés partout dans le monde. Le FNB investit dans des prêts de premier rang qui sont généralement assortis d'une note inférieure à une note de bonne qualité. Les périodes de règlement des prêts garantis de premier rang peuvent être plus longues que celles d'autres titres de créance, comme les obligations de sociétés. Le FNB n'est pas une solution de rechange pour la trésorerie ou des titres du marché monétaire.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	449 263	1 725	(417 265)	33 723				
EUR	30 648	411	(30 583)	476				
Total	479 911	2 136	(447 848)	34 199				
% de l'actif net	95,2	0,4	(88,8)	6,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 710)	(0,3)	1 710	0,3

Devise	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	544 931	5 124	(490 177)	59 878				
EUR	32 615	2 606	(34 982)	239				
Total	577 546	7 730	(525 159)	60 117				
% de l'actif net	96,8	1,3	(88,0)	10,1				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 006)	(0,5)	3 006	0,5

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

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 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	29 803	–				
1 an à 5 ans	321 241	–				
5 ans à 10 ans	133 915	–				
Plus de 10 ans	2 804	–				
Total	487 763	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 352)	(0,5)	2 352	0,5

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	27 482	–				
1 an à 5 ans	399 113	–				
5 ans à 10 ans	153 520	–				
Plus de 10 ans	3 394	–				
Total	583 509	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 373)	(0,4)	2 373	0,4

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le FNB n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2024 était de 1,9 % de l'actif net du FNB (1,6 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2024	31 mars 2024
Note des obligations*	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	–
A	–	–
BBB	3,5	3,6
Inférieure à BBB	80,3	80,0
Sans note	12,9	14,2
Total	96,7	97,8

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	480 636	7 127	487 763	–	582 770	739	583 509
Actions	1 164	–	1 147	2 311	1 155	–	1 874	3 029
Fonds/billets négociés en bourse	2 159	–	–	2 159	4 777	–	–	4 777
Actifs dérivés	–	5 757	–	5 757	–	246	–	246
Passifs dérivés	–	(359)	–	(359)	–	(3 969)	–	(3 969)
Total	3 323	486 034	8 274	497 631	5 932	579 047	2 613	587 592

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de 6 440 \$ (néant au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2024 et le 31 mars 2024 :

	30 septembre 2024			31 mars 2024		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	739	1 874	2 613	838	823	1 661
Achats	–	–	–	–	1 595	1 595
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	6 440	–	6 440	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	(2)	(2)
Latent(e)s	(52)	(727)	(779)	(99)	(542)	(641)
Solde, à la clôture	7 127	1 147	8 274	739	1 874	2 613
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(929)	(727)	(1 656)	(99)	(536)	(635)

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

FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	36 810	45 862
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	41 192	51 084

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers 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 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 441	(169)	–	3 272
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(244)	169	–	(75)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 197	–	–	3 197

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	179	(86)	–	93
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 831)	86	–	(2 745)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 652)	–	–	(2 652)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans le FNB sous-jacent au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 sont les suivants :

30 septembre 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	5,7	2 159

31 mars 2024	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	2 632
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	5,7	2 145