

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 fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	
ACTIF	\$	\$					
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 033 897	1 026 486	Série A	9,61	9,36	184	219
Trésorerie et équivalents de trésorerie	59 844	48 191	Série AR	9,06	8,82	23	21
Intérêts courus à recevoir	13 850	14 889	Série CL	9,60	9,35	33 792	36 283
Dividendes à recevoir	21	79	Série D	8,14	7,93	475	573
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 662	428	Série F	9,72	9,46	5 436	6 007
Sommes à recevoir pour titres émis	69	391	Série F5	10,99	10,69	13	21
Sommes à recevoir du gestionnaire	13	13	Série F8	10,70	10,57	4	4
Marge sur instruments dérivés	369	551	Série FB	9,02	8,78	11	11
Actifs dérivés	7 523	105	Série I	8,50	8,27	205	196
Total de l'actif	1 118 248	1 091 133	Série IG	9,05	8,81	501 178	487 270
			Série J	8,97	8,73	102	97
			Série O	9,42	9,17	3 630	3 406
PASSIF			Série PW	8,45	8,23	7 927	8 251
Passifs courants			Série PWFB	8,76	8,52	113	108
Sommes à payer pour placements achetés	2 857	287	Série PWR	9,06	8,82	166	106
Sommes à payer pour titres rachetés	41	221	Série PWT5	11,85	11,56	695	731
Sommes à payer au gestionnaire	3	3	Série PWT8	11,75	11,63	1	1
Passifs dérivés	221	6 591	Série PWX	8,31	8,09	241	233
Total du passif	3 122	7 102	Série PWX8	9,20	9,05	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 115 126	1 084 031	Série R	9,60	9,35	448 358	436 271
			Série S	8,44	8,22	105 137	96 487
			Série SC	8,77	8,54	6 890	7 078
			Série S5	11,70	11,42	528	639
			Série T5	9,85	9,62	16	16
			Série T8	–	11,48	–	1
						1 115 126	1 084 031

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
			par titre		par série		
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	
Revenus							
Dividendes	1 648	1 280					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	32 295	32 230					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(17 914)	(12 940)	Série A	0,44	(0,05)	9	(4)
Profit (perte) net(te) latent(e)	47 468	(17 735)	Série AR	0,43	(0,06)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	44	19	Série CL	0,53	0,03	1 975	114
Revenu provenant des rabais sur les frais	67	82	Série D	0,40	(0,02)	23	(5)
Total des revenus (pertes)	63 608	2 936	Série F	0,49	(0,01)	284	(12)
			Série F5	0,53	(0,02)	1	–
			Série F8	0,56	(0,01)	–	–
			Série FB	0,46	(0,03)	–	(1)
Charges (note 6)			Série I	0,42	(0,03)	11	–
Frais de gestion	135	145	Série IG	0,51	0,02	29 405	976
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	Série J	0,43	(0,05)	5	–
Frais d'administration	33	33	Série O	0,53	0,03	200	10
Intérêts débiteurs	–	2	Série PW	0,41	(0,04)	393	(37)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	12	12	Série PWFB	0,46	(0,01)	7	–
Frais du comité d'examen indépendant	2	2	Série PWR	0,48	(0,04)	7	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	182	193	Série PWT5	0,58	(0,05)	35	(5)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWT8	0,60	(0,03)	–	–
Charges nettes	182	193	Série PWX	0,47	0,02	14	2
			Série PWX8	0,52	0,03	–	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	63 426	2 743	Série R	0,54	0,03	25 016	1 455
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	(1)	54	Série S	0,48	0,02	5 679	242
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série SC	0,42	(0,04)	336	(42)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	63 427	2 689	Série S5	0,55	(0,06)	27	(4)
			Série T5	0,46	(0,06)	–	(1)
			Série T8	–	(0,07)	–	–
						63 427	2 689

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 titre)

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 084 031	1 109 072	219	413	21	14	36 283	42 574	573	543
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	63 427	2 689	9	(4)	–	–	1 975	114	23	(5)
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(33 579)	(32 114)	(4)	(7)	–	–	(1 062)	(1 219)	(12)	(13)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(7)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(33 581)	(32 122)	(4)	(7)	–	–	(1 062)	(1 219)	(12)	(13)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	62 131	61 103	–	–	21	–	469	1 343	36	28
Réinvestissement des distributions	33 522	15 356	4	7	–	–	1 061	–	11	11
Paiements au rachat de titres	(94 404)	(88 035)	(44)	(118)	(19)	–	(4 934)	(2 753)	(156)	(73)
Total des opérations sur les titres	1 249	(11 576)	(40)	(111)	2	–	(3 404)	(1 410)	(109)	(34)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	31 095	(41 009)	(35)	(122)	2	–	(2 491)	(2 515)	(98)	(52)
À la clôture	1 115 126	1 068 063	184	291	23	14	33 792	40 059	475	491
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			23	45	2	2	3 879	4 645	72	70
Émis	–	–	–	–	3	–	50	148	5	4
Réinvestissement des distributions	–	–	–	1	–	–	113	–	1	1
Rachetés	–	–	(4)	(13)	(2)	–	(524)	(303)	(20)	(10)
Titres en circulation, à la clôture			19	33	3	2	3 518	4 490	58	65

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 007	6 585	21	20	4	3	11	14	196	185
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	284	(12)	1	–	–	–	–	(1)	11	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(144)	(155)	–	–	–	–	–	–	(5)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(144)	(155)	–	–	–	–	–	–	(5)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	68	314	–	–	–	–	–	–	–	1
Réinvestissement des distributions	133	140	–	–	–	–	–	–	3	2
Paiements au rachat de titres	(912)	(731)	(9)	–	–	–	–	(2)	–	–
Total des opérations sur les titres	(711)	(277)	(9)	–	–	–	–	(2)	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(571)	(444)	(8)	–	–	–	–	(3)	9	(1)
À la clôture	5 436	6 141	13	20	4	3	11	11	205	184
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	635	710	2	2	–	–	1	2	24	23
Émis	7	34	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	14	15	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(97)	(79)	(1)	–	–	–	–	(1)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	559	680	1	2	–	–	1	1	24	23

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

	Série IG		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	487 270	392 483	97	91	3 406	3 137	8 251	8 090	108	99
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	29 405	976	5	–	200	10	393	(37)	7	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(15 548)	(12 106)	(2)	(2)	(106)	(92)	(184)	(181)	(3)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(15 548)	(12 106)	(2)	(2)	(106)	(92)	(184)	(182)	(3)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	49 615	46 816	–	–	25	–	483	541	–	–
Réinvestissement des distributions	15 548	12 106	2	2	106	92	169	167	3	2
Paiements au rachat de titres	(65 112)	(24 104)	–	–	(1)	(118)	(1 185)	(471)	(2)	–
Total des opérations sur les titres	51	34 818	2	2	130	(26)	(533)	237	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	13 908	23 688	5	–	224	(108)	(324)	18	5	–
À la clôture	501 178	416 171	102	91	3 630	3 029	7 927	8 108	113	99
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	55 278	45 437	11	11	371	349	1 002	1 003	13	12
Émis	5 575	5 462	–	–	2	–	59	68	–	–
Réinvestissement des distributions	1 756	1 423	–	–	12	10	20	21	–	–
Rachetés	(7 245)	(2 823)	–	–	–	(13)	(143)	(59)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	55 364	49 499	11	11	385	346	938	1 033	13	12

	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	106	99	731	1 050	1	1	233	224	1	174
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	–	35	(5)	–	–	14	2	–	1
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(2)	(16)	(23)	–	–	(7)	(7)	–	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1)	(3)	–	–	–	–	–	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(3)	(2)	(17)	(26)	–	–	(7)	(7)	–	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	53	–	–	2	–	–	7	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	2	7	9	–	–	6	6	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(61)	(23)	–	–	(12)	(3)	–	(170)
Total des opérations sur les titres	56	2	(54)	(12)	–	–	1	3	–	(170)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	60	–	(36)	(43)	–	–	8	(2)	–	(173)
À la clôture	166	99	695	1 007	1	1	241	222	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres									
Titres en circulation, à l'ouverture	12	11	63	92	–	–	29	28	–	19
Émis	6	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	1	1	1	–	–	1	1	–	–
Rachetés	–	–	(5)	(2)	–	–	(1)	–	–	(19)
Titres en circulation, à la clôture	18	12	59	91	–	–	29	29	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

	Série R		Série S		Série SC		Série S5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	436 271	550 155	96 487	94 275	7 078	7 946	639	880
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	25 016	1 455	5 679	242	336	(42)	27	(4)
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(13 316)	(15 466)	(3 000)	(2 656)	(154)	(158)	(13)	(18)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(13 316)	(15 466)	(3 000)	(2 656)	(154)	(158)	(14)	(21)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 555	8 935	8 387	2 730	410	392	2	1
Réinvestissement des distributions	13 316	-	2 995	2 651	146	149	9	10
Paiements au rachat de titres	(15 484)	(47 798)	(5 411)	(10 540)	(926)	(1 056)	(135)	(75)
Total des opérations sur les titres	387	(38 863)	5 971	(5 159)	(370)	(515)	(124)	(64)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	12 087	(52 874)	8 650	(7 573)	(188)	(715)	(111)	(89)
À la clôture	448 358	497 281	105 137	86 702	6 890	7 231	528	791
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	46 651	60 032	11 740	11 706	829	950	56	78
Émis	271	983	1 009	341	48	47	-	-
Réinvestissement des distributions	1 418	-	363	335	17	18	1	1
Rachetés	(1 655)	(5 268)	(655)	(1 322)	(108)	(127)	(12)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	46 685	55 747	12 457	11 060	786	888	45	72

	Série T5		Série T8	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	16	16	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	(1)	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-
Total des distributions versées aux porteurs de titres	-	-	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(1)	-
Total des opérations sur les titres	-	-	(1)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	-	(1)	(1)	-
À la clôture	16	15	-	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	2	2	-	-
Émis	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	2	2	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 titres liée aux activités d'exploitation	63 427	2 689
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	3 146	9 479
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(47 468)	17 735
Achat de placements	(143 170)	(145 016)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	166 509	121 619
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	1 279	3 950
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(1)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	43 723	10 455
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	62 001	60 785
Paievements au rachat de titres	(94 132)	(87 734)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(59)	(16 766)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(32 190)	(43 715)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	11 533	(33 260)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	48 191	67 168
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	120	227
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	59 844	34 135
Trésorerie	29 469	34 135
Équivalents de trésorerie	30 375	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	59 844	34 135
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	1 706	1 061
Impôt étranger payé (recouvré)	(1)	54
Intérêts reçus	33 334	30 877
Intérêts versés	–	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000 USD	735	745
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	571	607
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 307 000 USD	1 504	1 670
AES Andes SA, taux variable 10-06-2055	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 315 000 USD	1 800	1 840
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 867	1 674
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	22
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	932 219 USD	1 258	1 261
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 295	3 793
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 797	2 628
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 733 000 USD	4 863	4 982
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 162	1 168
Alcoa Nederland Holding BV 7,13 % 15-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	288
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	27
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	133	161
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 835 000 USD	3 435	3 597
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 714 000	4 464	4 457
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	112	106
Allegiant Travel Co. 7,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	741	753
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 EUR	1 196	1 155
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 301 000 USD	2 632	2 918
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 983	2 019
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,88 % 30-04-2029 144A	République tchèque	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 110	1 170
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	59	3
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 433 000 USD	2 911	2 848
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 450	2 270
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	908 000	908	994
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 131	1 844
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	960 000 EUR	1 385	1 393
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	4 400 000 USD	5 488	4 184
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	512	515
Amer Sports Co. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	2 005 000 USD	2 713	2 780
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 035	1 045
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 067 453 USD	891	65
Apple Inc. 1,25 % 20-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000 USD	822	816
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 283 000 USD	2 151	2 044
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	2 775	2 691
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 528	1 534
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	109
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	1 431	1 472
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 572 000 USD	1 845	1 893
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	356 125	353	333
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 714
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 273 USD	200	213
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	746 000 USD	967	956
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	264
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 941	1 964
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	975	1 046
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 745 000 USD	2 201	2 272
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 159 596 USD	4 197	4 253
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	754 000	754	676

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 513	3 786
B&G Foods Inc. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	902 000 USD	1 190	1 221
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 747 000 USD	3 756	3 889
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	235 211 USD	295	319
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 734	2 829
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 021 000 USD	3 579	3 641
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	2 397	2 275
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000	53	54
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	35
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	30	31
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	14
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 337 000	1 335	1 321
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 054	1 100
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 640	2 731
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 899 000 USD	6 505	6 873
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	66
Block Inc. 6,50 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	936 000 USD	1 279	1 320
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 520 000 USD	4 239	4 277
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	61
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	103	111
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	172	168
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 644	2 737
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	179	175
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 31-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	262 000	262	256
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	2 200 000 USD	2 705	2 529
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 256	1 823
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	2 903 000 USD	3 140	3 673
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 707 000	2 717	2 854
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	677 000	677	714
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	377 000 USD	470	474
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 818	1 800
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 452 000 USD	4 527	4 615
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 716	1 755
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 696 000 USD	3 759	3 515
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 847	4 059
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 779	2 593
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 842 000 USD	3 289	3 392
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 778 000 USD	2 873	3 087
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 418	1 407
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 384 000 USD	6 340	6 712
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 660	1 686
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	93
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	164
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 482	1 617
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 947 000 USD	2 244	2 392
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 125 000 USD	3 652	3 484
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	76
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 279 000 USD	412	168
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	772	810
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 878	1 951
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	66 250 USD	89	79
City Brewing Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	159 145 USD	233	176

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
City Brewing Co. LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 05-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	239 003 USD	349	170
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 041	992
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 680 000 USD	3 592	3 719
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 068 000 USD	2 444	2 563
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 980 000 USD	5 413	5 286
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 166	3 589
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	61
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 133 000 USD	3 814	4 133
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 894 000 USD	2 392	2 607
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 635 000 USD	4 008	5 266
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 220 000	1 220	1 198
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 780 000	2 780	2 655
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	138	–	–
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 439	2 118
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 541 500 USD	1 997	1 878
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 462	2 560
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 316 000 USD	3 156	3 036
Constellium SE 6,38 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 211	2 225
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 099	3 471
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 974 000	3 897	2 425
Costco Wholesale Corp. 1,60 % 20-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000 USD	677	672
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 616	198
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 663 000 USD	2 224	273
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 215 000 USD	3 871	4 097
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 933 000 USD	2 405	2 376
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	18
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 984	3 184
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 780	2 242
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 035	616
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 783	1 472
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	4 487	4 466
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	552	566
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	481	526
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 573	1 683
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 689	57
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 245 000 USD	2 373	45
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	1 739	2 081
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	755	767
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	964 000 USD	1 043	1 211
DISH DBS Corp. 5,13 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 444	1 354
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 860 000 USD	2 479	2 638
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	923 446 USD	1 143	1 142
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	685 510 USD	845	889
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 217 000 USD	2 802	2 751
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	58
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	50
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	1 738	1 763
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	60 000 EUR	88	87
Electronic Arts Inc. 1,85 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 798 000 USD	3 275	3 248
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 964 000 USD	1 837	1 843
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 692 000 USD	2 068	2 109
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 740	1 808
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	9
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	523 495 USD	653	434
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 307	1 267
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 330 000	8 451	8 343

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 080 000	4 640	4 269
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 771 000	7 779	9 068
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 838 000 USD	2 556	2 667
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	3 188 000 USD	3 312	3 749
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	806 000 USD	1 027	1 033
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	230 732 USD	292	313
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 147 000 USD	1 216	1 411
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 218 000 USD	2 266	2 205
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	938 000 USD	1 173	1 264
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 583 000 USD	3 158	3 383
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	281
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	330	325
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 381	2 429
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,80 % 24-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	75
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	893 000 USD	1 073	1 125
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	931 250 USD	1 135	1 248
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 120 000	6 120	5 990
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 364 000 USD	2 441	2 722
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 280	2 457
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	39
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 768 USD	124	173
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	94 895 USD	68	105
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 008 000 USD	3 945	4 087
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 205 000 USD	6 215	7 096
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 995 000 USD	2 748	2 765
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	590	663
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	453 000 USD	622	628
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 252 000 USD	6 394	6 791
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 135	1 168
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 685 000 USD	2 239	2 276
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 017	1 046
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	264
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 058 000 USD	1 438	1 503
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 010 000	4 848	4 770
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 543 000	2 546	2 760
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 620 000 USD	7 949	8 409
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	89	89
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	3 100 000 BRL	7 795	7 365
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	12 000	11	12
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	8 000	8	8
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	38 800 000 ZAR	2 332	2 815
GrafTech Global Enterprises Inc. 9,88 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 081 000 USD	1 093	1 177
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	66	70
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	97	95
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 074	1 029
Gray Television Inc. 10,50 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 365 000 USD	1 885	1 931
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 919 000 USD	3 616	2 492
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	26	27
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	24	25
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 002 000 USD	2 681	2 929
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 EUR	2 231	2 162
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 513 000 USD	4 531	4 485
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 803	1 737
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 075	2 247
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	205 000	206	200
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	39
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	63 000	65	60
Helios Software Holdings Inc. 8,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 503	1 521

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 069 749 USD	1 320	1 298
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	208 110 USD	257	252
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 231 000 USD	5 442	5 650
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	203	209
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	105
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	101	110
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	402 737 USD	507	539
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 343 000 USD	3 961	4 413
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	18 083 USD	24	23
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 015 000	10 672	10 198
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 860 000	5 873	5 892
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 EUR	2 233	2 381
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 485 000 USD	1 900	1 892
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 179	1 176
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 804	3 767
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	1 241	1 263
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	64
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 032 000 USD	4 640	4 892
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 130 042 USD	1 449	1 501
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 670 000 USD	7 084	7 423
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	26
Kaisa Group Holdings 9,38 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	494	39
Kaisa Group Holdings 8,65 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	481	48
Kaisa Group Holdings 10,50 % 10-12-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	1 381	90
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	149
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 320 000	10 768	10 656
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	632	696
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 263 000 EUR	2 918	3 195
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 607 000 EUR	3 531	2 990
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	753 265 USD	900	586
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 005 000	2 969	2 990
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 774 000	1 771	1 690
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 887 000 USD	2 450	2 610
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 359 000 USD	1 854	1 840
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 730	1 753
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	680	699
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 719 000 USD	3 164	3 330
LABL Inc. 8,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 779	1 777
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 697 000 USD	6 683	7 153
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 397 000	1 413	1 182
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	473	500
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	38
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	692	53
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 164 000 USD	3 320	496
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	60
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	447 350 USD	556	575
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	512 082 EUR	754	705
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	977 962 USD	1 194	22
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	46 184 USD	56	59

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (en deuxième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	58 500 USD	71	55
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (en troisième position), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	203 211 USD	342	83
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 083 875 USD	1 287	1 378
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	109
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 983 000	1 568	1 696
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 735 000	2 693	2 827
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 322 000 USD	2 557	2 816
Mattamy Group Corp. 5,25 % 15-12-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 804	1 926
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 986 000 USD	4 441	5 173
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 805	1 891
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 788 000 USD	2 164	2 314
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 382 000 USD	1 838	1 919
Mauser Packaging 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 342 000 USD	1 855	1 880
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 355	3 571
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 030	1 131
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	970	1 012
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 349 000 USD	3 020	3 114
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 641	1 622
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 759 000 USD	4 490	4 791
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 218 000 USD	7 804	8 085
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	468	525
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 438 000 USD	1 820	1 843
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 014 000 USD	4 880	5 326
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 184 000 USD	3 032	3 474
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 002 000 USD	1 849	1 981
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 645 000 USD	2 020	2 054
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 552 000 USD	5 019	5 427
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 109 000 USD	5 944	6 246
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	795 000	797	704
NCL Corp. Ltd. 8,13 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 292	1 375
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 EUR	1 520	1 523
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	416 950 USD	537	513
New Fortress Energy Inc. 6,50 % 30-09-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 002 000 USD	2 604	2 264
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	143
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 029 000 USD	5 228	5 029
NextEra Energy Operating Partners LP 7,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	819 000 USD	1 109	1 169
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	139
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 515	2 747
NOVA Chemicals Corp. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 343 000 USD	1 820	1 807
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 811 000 USD	2 453	2 653
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 882 000 USD	2 290	2 467
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	255	251
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 009 000	5 012	5 099
NVIDIA Corp. 2,00 % 15-06-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	771	760
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 496 000 USD	1 650	1 667
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 360	1 446
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 932 000 USD	2 640	2 721
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	545	520
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 566 000 USD	2 094	2 205
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 761 000 USD	2 082	2 218
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 814 000 USD	2 011	2 256
Organon & Co. 6,75 % 15-05-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 145 000 USD	4 310	4 392
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	911	952
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 287 000 USD	1 802	1 746
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 842	1 959

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 817 000	5 660	5 617
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	5 984	6 084
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 657 000 USD	3 615	3 588
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 317 000	4 319	4 345
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	334	327
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 063 000	7 633	7 552
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 674 000 USD	4 372	4 843
Petróleos de Venezuela 6,00 % 06-12-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	225	229
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 994 000 USD	3 753	3 637
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 861 000 USD	2 451	2 485
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 471 000 USD	1 756	1 988
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 735 000 USD	4 421	4 802
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 922 000 USD	2 101	2 310
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 057 000 USD	2 226	2 443
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 339	3 633
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 009 400 USD	1 250	925
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	445 873 USD	599	558
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 296 000 USD	1 586	1 644
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	37
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	201	204
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	125	122
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	41
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 042 000	6 042	5 974
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 450 000 USD	8 186	8 567
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	46
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	86	93
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 289 000	2 257	2 268
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 963 000	3 653	3 879
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 461 000	2 097	2 082
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 310 000 USD	2 655	3 158
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	541	563
Royal Caribbean Cruises Ltd. 6,00 % 01-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	593 000 USD	821	822
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 635	1 568
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	888	838
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 168 000 USD	3 772	4 202
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	112
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	84
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 626 000 USD	2 226	2 174
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	371 963 USD	460	503
Seagate HDD Cayman 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	140	146
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 217 000 USD	5 651	5 803
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 477	6 668
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 751	1 779
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	758 000 USD	930	970
Secure Energy Services Inc. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 291 000	1 291	1 310
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 605 000 USD	3 353	3 198
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	93	29
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 997 000 USD	1 553	293
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	209	63
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	96 840 USD	124	59
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 555	1 650
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 871 022	5 035	7 894
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	180 000	179	165
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	233	250
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 529	2 589

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 491	1 535
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	637 258 USD	785	863
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 477	2 610
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 296 000 USD	1 498	1 598
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	71
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	356 392 USD	158	60
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	356 824 USD	145	53
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	714 515 USD	251	96
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 073 071 USD	339	133
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 074 369 USD	283	116
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	505 287 USD	118	51
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	429 855 USD	120	45
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	47 845 USD	60	65
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 899	3 720
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 615 000 USD	3 372	3 368
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 749 000	1 749	1 765
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	697	707
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	760	306
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 155 000	5 932	6 247
TEGNA Inc. 4,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 031	1 043
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 913	1 922
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	555	297
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 164	625
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	97	100
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	109	120
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 984 000 USD	2 542	2 706
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 533 000 USD	5 667	5 893
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 593	2 824
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 756 000 USD	4 523	4 911
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	185
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	389
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	385 000 USD	505	495
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	635
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 420 000 USD	2 998	3 253
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	816	897
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 747	1 988
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	383	361
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 122	1 172
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	325	305
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	156	135
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 000	7 000	6 854
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	34
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	318	356
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	389
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 489 000	9 314	9 335
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	71
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 691 000 USD	4 558	4 841
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 790 000 USD	5 086	5 138
Uber Technologies Inc. 6,25 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	547
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	522	557
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 855	1 873
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 000	2 071
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 332	2 489
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	720	721

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	30	32
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	465 338 USD	572	626
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 171 330 USD	2 250	2 427
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 619	2 808
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	236	230
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 362 000 USD	5 505	5 905
Vesta Energy Corp. 11 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 457	1 798
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 276	1 009
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 700	2 461
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 574	2 454
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 270 000 USD	4 570	4 414
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 386 000	11 100	11 280
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	2 903	3 143
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 785 000	6 904	7 315
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	519	512
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	631	579
Visa Inc. 1,10 % 15-02-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000 USD	407	407
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 480 000 USD	3 821	3 679
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 719	2 521
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 686	1 651
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	613	557
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,80 % 18-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 062 000 USD	2 839	2 782
Walgreens Boots Alliance Inc. 8,13 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	687	675
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 860 000 USD	2 139	2 036
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 425 000 USD	1 788	2 008
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 659	3 790
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 070 000 USD	2 819	2 988
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	862	873
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 450 000 USD	1 736	1 917
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 020	1 989
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	30	32
Total des obligations				921 887	920 987
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 205	264	22
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	11 959	193	205
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 224	280	239
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 460	568	600
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 550	282	247
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	30 329	772	694
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	33 384	825	776
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 384	134	121
Cafrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	73 226	559	276
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	12 050	248	287
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	84 751	1 004	1 500
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Produits industriels	1 612	381	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	27 226	690	583
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	159 395	3 985	3 108
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	26 880	411	456
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	19 760	301	337
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 947	17	3
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	13 367	571	569
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 325	22	6
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	40 458	1 054	943

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 \$)
ACTIONS (suite)					
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	40 637	815	998
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	–
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	5 808	118	118
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	377 731	964	4 306
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 620	665	705
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	37 849	525	567
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	37 133	899	–
Total des actions				17 105	17 666
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				594	509
Total des options				594	509
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 139 399	22 683	20 601
Total des fonds/billets négociés en bourse				22 683	20 601
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	554 423	5 545	5 701
² Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 190 872	31 967	34 278
² Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 655 602	16 556	16 587
Total des fonds communs de placement				54 068	56 566
FONDS PRIVÉS					
³ Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	980	10 012	9 723
⁴ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	1 480	7 558	7 845
Total des fonds privés				17 570	17 568
Coûts de transaction				(22)	–
Total des placements				1 033 885	1 033 897
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					7 302
Trésorerie et équivalents de trésorerie					59 844
Autres éléments d'actif moins le passif					14 083
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 115 126

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	89,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,0
Actions	1,6
Fonds privés	1,6
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	50,3
Canada	32,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
Autres éléments d'actif (de passif)	2,0
Autre	1,8
Royaume-Uni	1,3
Luxembourg	1,2
Brésil	1,1
Pays-Bas	0,8
Israël	0,6
Italie	0,6
France	0,5
Irlande	0,5
Finlande	0,4
Pologne	0,3
Mexique	0,3
Chili	0,3

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	42,7
Obligations de sociétés – Énergie	15,0
Obligations de sociétés – Communications	8,2
Obligations de sociétés – Services financiers	8,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,7
Obligations de sociétés – Infrastructure	4,5
Prêts à terme	4,0
Autres éléments d'actif (de passif)	2,0
Fonds privés	1,6
Autre	1,6
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,5
Obligations de sociétés – Services publics	1,2
Services financiers	1,1
Obligations d'État étrangères	1,0
Obligations de sociétés – Fédérales	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Énergie	0,4
Obligations provinciales	0,1
Services de communication	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	86,4
Obligations	86,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Fonds communs de placement	3,0
Actions	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Fonds privés	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	45,9
Canada	36,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Autre	2,0
Mexique	1,7
Brésil	1,5
Luxembourg	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Pays-Bas	0,9
Royaume-Uni	0,8
Israël	0,7
France	0,6
Espagne	0,6
Italie	0,5
Irlande	0,5
Finlande	0,4
Suisse	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	40,0
Obligations de sociétés – Énergie	16,4
Obligations de sociétés – Services financiers	9,3
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Obligations de sociétés – Infrastructure	4,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4
Prêts à terme	3,3
Fonds communs de placement	3,0
Obligations d'État étrangères	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Fonds privés	1,7
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,5
Services financiers	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations de sociétés – Fédérales	0,8
Énergie	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Obligations de sociétés – Services publics	0,3

Au 30 septembre 2024, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option d'achat sur devises CAD/USD	11 058 000	Achat	22 juillet 2025	1,36 USD	324	214
Option de vente sur devises CAD/USD	9 215 500	Vente	22 juillet 2025	1,36 USD	270	295
Total des options					594	509

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	11 527 CAD	(8 440) USD	11 octobre 2024	(11 527)	(11 411)	116	–
A	4 551 CAD	(3 332) USD	11 octobre 2024	(4 551)	(4 505)	46	–
A	21 208 CAD	(15 439) USD	18 octobre 2024	(21 208)	(20 871)	337	–
A	26 412 CAD	(19 220) USD	18 octobre 2024	(26 412)	(25 983)	429	–
A	82 689 CAD	(60 178) USD	18 octobre 2024	(82 689)	(81 354)	1 335	–
A	4 395 CAD	(3 239) USD	18 octobre 2024	(4 395)	(4 379)	16	–
A	11 992 CAD	(7 997) EUR	25 octobre 2024	(11 992)	(12 046)	–	(54)
A	633 EUR	(954) CAD	25 octobre 2024	954	953	–	(1)
A	1 419 EUR	(2 133) CAD	25 octobre 2024	2 133	2 137	4	–
A	46 957 CAD	(34 450) USD	25 octobre 2024	(46 957)	(46 566)	391	–
A	189 559 CAD	(139 072) USD	25 octobre 2024	(189 559)	(187 981)	1 578	–
A	31 655 CAD	(22 979) USD	25 octobre 2024	(31 655)	(31 060)	595	–
A	16 255 CAD	(11 799) USD	25 octobre 2024	(16 255)	(15 948)	307	–
A	37 835 CAD	(27 458) USD	8 novembre 2024	(37 835)	(37 102)	733	–
A	72 818 CAD	(52 853) USD	8 novembre 2024	(72 818)	(71 417)	1 401	–
A	6 108 CAD	(4 433) USD	8 novembre 2024	(6 108)	(5 990)	118	–
A	5 104 CAD	(3 774) USD	8 novembre 2024	(5 104)	(5 099)	5	–
A	5 485 CAD	(3 662) EUR	15 novembre 2024	(5 485)	(5 518)	–	(33)
A	827 CAD	(552) EUR	15 novembre 2024	(827)	(832)	–	(5)
A	281 CAD	(188) EUR	15 novembre 2024	(281)	(283)	–	(2)
A	518 CAD	(347) EUR	15 novembre 2024	(518)	(523)	–	(5)
A	24 251 CAD	(17 991) USD	15 novembre 2024	(24 251)	(24 305)	–	(54)
A	8 277 CAD	(6 140) USD	15 novembre 2024	(8 277)	(8 295)	–	(18)
A	383 CAD	(280) USD	22 novembre 2024	(383)	(378)	5	–
A	9 067 CAD	(6 680) USD	22 novembre 2024	(9 067)	(9 023)	44	–
A	11 892 CAD	(8 757) USD	22 novembre 2024	(11 892)	(11 829)	63	–
A	8 466 CAD	(6 304) USD	22 novembre 2024	(8 466)	(8 515)	–	(49)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						7 523	(221)
Total des actifs dérivés							7 523
Total des passifs dérivés							(221)

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes 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 Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

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

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

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

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

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

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

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2024.

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

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devise

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds 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 titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10, le cas échéant.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 titres liée aux activités d'exploitation, par titre

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

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

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

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

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

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

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

v. Autre risque de prix

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

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

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. 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		

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 20 mai 2009

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8). Les investisseurs des séries T5 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT5 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

Les titres des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F8, J et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série I ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	18 juin 2009	1,45 %	0,20 %
Série AR	4 juin 2021	1,45 %	0,23 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	19 mars 2014	0,75 %	0,15 %
Série F	19 juin 2009	0,65 %	0,15 %
Série F5	24 mai 2013	0,65 %	0,15 %
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %
Série I	26 juin 2015	1,10 %	0,20 %
Série IG	4 juin 2021	s.o.	s.o.
Série J	18 mars 2010	1,35 %	0,15 %
Série O	23 septembre 2009	— ¹⁾	s.o.
Série PW	11 octobre 2013	1,15 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWR	4 juin 2021	1,15 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %
Série PWT8	4 juin 2021	1,15 %	0,15 %
Série PWX	28 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	22 juin 2009	s.o.	s.o.
Série S	7 décembre 2012	— ¹⁾	0,02 %
Série SC	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %
Série S5	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %
Série T5	10 mai 2013	1,45 %	0,20 %
Série T8	Aucun titre émis ³⁾	1,45 %	0,20 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 4 juin 2021. Tous les titres de la série ont été rachetés le 17 avril 2024.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
153 286	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024 (\$)	31 mars 2024 (\$)
Valeur des titres prêtés	8 219	9 247
Valeur des biens reçus en garantie	8 680	9 790

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres (suite)

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	73	100,0	29	100,0
Impôt retenu à la source	(19)	(26,0)	(6)	(20,7)
	54	74,0	23	79,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(13,7)	(4)	(13,8)
Revenu tiré du prêt de titres	44	60,3	19	65,5

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 2023, les commissions versées par le Fonds 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 Fonds vise un revenu supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé de sociétés américaines et canadiennes.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds 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	693 511	26 128	(614 496)	105 143				
BRL	7 365	–	–	7 365				
ZAR	2 815	–	–	2 815				
EUR	16 148	15	(16 112)	51				
RUB	–	17	–	17				
Total	719 839	26 160	(630 608)	115 391				
% de l'actif net	64,6	2,3	(56,6)	10,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(5 671)	(0,5)	7 107	0,6

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	677 559	643	(572 803)	105 399				
MXN	13 947	–	–	13 947				
BRL	8 341	–	–	8 341				
ZAR	2 214	–	–	2 214				
RUB	–	17	–	17				
JPY	–	(145)	(36)	(181)				
EUR	19 615	171	(20 359)	(573)				
Total	721 676	686	(593 198)	129 164				
% de l'actif net	66,6	0,1	(54,7)	12,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(6 458)	(0,6)	6 458	0,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
30 septembre 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	30 877	–				
1 an à 5 ans	399 366	–				
5 ans à 10 ans	315 133	–				
Plus de 10 ans	175 611	–				
Total	920 987	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(40 068)	(3,6)	40 068	3,6

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2024			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	15 916	(58 730)				
1 an à 5 ans	372 372	–				
5 ans à 10 ans	354 810	–				
Plus de 10 ans	193 265	–				
Total	936 363	(58 730)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(42 497)	(3,9)	42 497	3,9

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 2,8 % de l'actif net du Fonds (2,7 % au 31 mars 2024).

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

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	0,4
AA	2,3	2,2
A	0,3	0,4
BBB	17,2	16,3
Inférieure à BBB	56,4	60,0
Sans note	6,4	7,1
Total	82,6	86,4

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	917 169	3 818	920 987	1 860	931 094	3 409	936 363
Actions	16 948	–	718	17 666	19 006	–	648	19 654
Options	–	509	–	509	–	7	–	7
Fonds/billets négociés en bourse	20 601	–	–	20 601	19 927	–	–	19 927
Fonds communs de placement	56 566	–	–	56 566	32 297	–	–	32 297
Fonds privés	–	–	17 568	17 568	–	–	18 238	18 238
Actifs dérivés	–	7 523	–	7 523	–	105	–	105
Passifs dérivés	–	(221)	–	(221)	(35)	(6 556)	–	(6 591)
Placements à court terme	–	30 375	–	30 375	–	46 855	–	46 855
Total	94 115	955 355	22 104	1 071 574	73 055	971 505	22 295	1 066 855

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (1 860 \$ au 31 mars 2024) ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 30 septembre 2024, des placements d'une juste valeur de néant (3 479 \$ 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			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	648	3 409	18 238	22 295	735	–	17 728	18 463
Achats	–	967	558	1 525	118	–	437	555
Ventes	–	(594)	(646)	(1 240)	(36)	(4)	–	(40)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	3 479	–	3 479
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	54	62	116	(49)	–	–	(49)
Latent(e)s	70	(18)	(644)	(592)	(120)	(66)	73	(113)
Solde, à la clôture	718	3 818	17 568	22 104	648	3 409	18 238	22 295
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	70	(19)	(644)	(593)	(76)	(68)	73	(71)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	25	24
Autres fonds gérés par le gestionnaire	448 358	436 271
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	640 107	620 040

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

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 Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	6 835	(103)	–	6 732
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(152)	103	–	(49)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	6 683	–	–	6 683

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	101	(101)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 516)	101	551	(1 864)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 415)	–	551	(1 864)

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	3,6	5 701
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	7,4	20 601
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	47,0	34 278
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	6,3	16 587
Northleaf Private Credit II LP	1,2	9 723
Sagard Credit Partners II LP	1,4	7 845

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	7,6	19 927
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	48,7	32 297
Northleaf Private Credit II LP	1,2	10 329
Sagard Credit Partners II LP	1,3	7 909

j) Engagement

Le tableau ci-après résume les placements et l'engagement d'investissement total du Fonds dans des fonds privés :

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	7 916	9 798	7 916	9 798
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	4 983	14 798	5 240	14 798

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

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