

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023*

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.ca](http://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 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
	\$	\$	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	
<b>ACTIF</b>							
<b>Actifs courants</b>							
Placements à la juste valeur	1 025 106	1 030 702	Série A	8,93	9,17	291	413
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 135	67 168	Série AR	8,41	8,64	14	14
Intérêts courus à recevoir	14 756	13 403	Série CL	8,92	9,17	40 059	42 574
Dividendes à recevoir	222	3	Série D	7,56	7,77	491	543
Sommes à recevoir pour placements vendus	646	2 323	Série F	9,02	9,27	6 141	6 585
Sommes à recevoir pour titres émis	104	46	Série F5	10,25	10,53	20	20
Sommes à recevoir du gestionnaire	15	226	Série F8	10,29	10,72	3	3
Marge sur instruments dérivés	332	5 643	Série FB	8,37	8,60	11	14
Actifs dérivés	3 466	3 012	Série I	7,89	8,11	184	185
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 078 782</b>	<b>1 122 526</b>	Série IG	8,41	8,64	416 171	392 483
			Série J	8,33	8,56	91	91
			Série O	8,75	8,99	3 029	3 137
<b>PASSIF</b>			Série PW	7,85	8,07	8 108	8 090
<b>Passifs courants</b>			Série PWFB	8,13	8,35	99	99
Sommes à payer pour placements achetés	5 444	6 712	Série PWR	8,41	8,64	99	99
Sommes à payer pour titres rachetés	206	165	Série PWT5	11,11	11,44	1 007	1 050
Sommes à payer au gestionnaire	1	2	Série PWT8	11,33	11,83	1	1
Passifs dérivés	5 068	6 575	Série PWX	7,71	7,92	222	224
<b>Total du passif</b>	<b>10 719</b>	<b>13 454</b>	Série PWX8	8,77	9,11	1	174
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 068 063</b>	<b>1 109 072</b>	Série R	8,92	9,16	497 281	550 155
			Série S	7,84	8,05	86 702	94 275
			Série SC	8,14	8,36	7 231	7 946
			Série S5	10,98	11,32	791	880
			Série T5	9,26	9,56	15	16
			Série T8	11,21	11,75	1	1
						<b>1 068 063</b>	<b>1 109 072</b>

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 2023

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
			par titre		par série		
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
<b>Revenus</b>							
Dividendes	1 280	2 091					
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	32 230	29 368					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(12 940)	(38 434)	Série A	(0,05)	(0,80)	(4)	(47)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(17 735)	(72 718)	Série AR	(0,06)	(0,74)	–	(1)
Revenu tiré du prêt de titres	19	80	Série CL	0,03	(0,70)	114	(3 430)
Revenu provenant des rabais sur les frais	82	120	Série D	(0,02)	(0,62)	(5)	(35)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>2 936</b>	<b>(79 493)</b>	Série F	(0,01)	(0,77)	(12)	(353)
			Série F5	(0,02)	(0,84)	–	(5)
<b>Charges (note 6)</b>			Série F8	(0,01)	(0,89)	–	(1)
Frais de gestion	145	157	Série FB	(0,03)	(0,70)	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	Série I	(0,03)	(0,65)	–	(15)
Frais d'administration	33	35	Série IG	0,02	(0,66)	976	(24 971)
Intérêts débiteurs	2	–	Série J	(0,05)	(0,73)	–	(7)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	12	23	Série O	0,03	(0,86)	10	(409)
Frais du comité d'examen indépendant	2	2	Série PW	(0,04)	(0,67)	(37)	(783)
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>193</b>	<b>216</b>	Série PWFB	(0,01)	(0,67)	–	(8)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWR	(0,04)	(0,72)	–	(8)
<b>Charges nettes</b>	<b>193</b>	<b>216</b>	Série PWT5	(0,05)	(0,98)	(5)	(91)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>2 743</b>	<b>(79 709)</b>	Série PWT8	(0,03)	(1,03)	–	(1)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	54	107	Série PWX	0,02	(0,66)	2	(38)
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série PWX8	0,03	(0,72)	1	(13)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>2 689</b>	<b>(79 816)</b>	Série R	0,03	(0,68)	1 455	(41 256)
			Série S	0,02	(0,62)	242	(7 566)
			Série SC	(0,04)	(0,72)	(42)	(682)
			Série S5	(0,06)	(1,00)	(4)	(93)
			Série T5	(0,06)	(0,84)	(1)	(2)
			Série T8	(0,07)	(1,05)	–	–
						<b>2 689</b>	<b>(79 816)</b>

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 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 109 072</b>	<b>1 133 172</b>	<b>413</b>	<b>631</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>42 574</b>	<b>47 019</b>	<b>543</b>	<b>87</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 689	(79 816)	(4)	(47)	–	(1)	114	(3 430)	(5)	(35)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(32 114)	(33 284)	(7)	(11)	–	–	(1 219)	(1 421)	(13)	(12)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(7)	(26)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(32 122)</b>	<b>(33 311)</b>	<b>(7)</b>	<b>(9)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 219)</b>	<b>(1 421)</b>	<b>(13)</b>	<b>(12)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	61 103	96 561	–	6	–	1	1 343	4 815	28	443
Réinvestissement des distributions	15 356	14 201	7	10	–	–	–	–	11	9
Paiements au rachat de titres	(88 035)	(105 338)	(118)	(104)	–	–	(2 753)	(3 621)	(73)	(52)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(11 576)</b>	<b>5 424</b>	<b>(111)</b>	<b>(88)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>(1 410)</b>	<b>1 194</b>	<b>(34)</b>	<b>400</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(41 009)</b>	<b>(107 705)</b>	<b>(122)</b>	<b>(146)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 515)</b>	<b>(3 657)</b>	<b>(52)</b>	<b>353</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 068 063</b>	<b>1 025 469</b>	<b>291</b>	<b>485</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>40 059</b>	<b>43 362</b>	<b>491</b>	<b>440</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>45</b>	<b>64</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>4 645</b>	<b>4 758</b>	<b>70</b>	<b>10</b>
Émis			–	1	–	–	148	508	4	54
Réinvestissement des distributions			1	1	–	–	–	–	1	1
Rachetés			(13)	(11)	–	–	(303)	(388)	(10)	(7)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>33</b>	<b>55</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>4 490</b>	<b>4 878</b>	<b>65</b>	<b>58</b>

  

	Série F		Série F5		Série F8		Série FB		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>6 585</b>	<b>4 751</b>	<b>20</b>	<b>122</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>185</b>	<b>410</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(12)	(353)	–	(5)	–	(1)	(1)	(1)	–	(15)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(155)	(114)	–	(1)	–	–	–	–	(4)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(155)</b>	<b>(114)</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	314	163	–	–	–	–	–	–	1	–
Réinvestissement des distributions	140	97	–	–	–	–	–	–	2	3
Paiements au rachat de titres	(731)	(478)	–	(96)	–	–	(2)	(1)	–	(217)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(277)</b>	<b>(218)</b>	<b>–</b>	<b>(96)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>(214)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(444)</b>	<b>(685)</b>	<b>–</b>	<b>(103)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(233)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>6 141</b>	<b>4 066</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>184</b>	<b>177</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>710</b>	<b>475</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>47</b>
Émis			34	18	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			15	10	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(79)	(51)	–	(9)	(1)	–	–	(25)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>680</b>	<b>452</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>23</b>	<b>22</b>

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 2023

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

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

	Série IG		Série J		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>392 483</b>	<b>350 494</b>	<b>91</b>	<b>94</b>	<b>3 137</b>	<b>6 081</b>	<b>8 090</b>	<b>10 527</b>	<b>99</b>	<b>103</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	976	(24 971)	–	(7)	10	(409)	(37)	(783)	–	(8)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(12 106)	(10 424)	(2)	(2)	(92)	(138)	(181)	(223)	(2)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(12 106)</b>	<b>(10 424)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(92)</b>	<b>(138)</b>	<b>(182)</b>	<b>(224)</b>	<b>(2)</b>	<b>(3)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	46 816	14 584	–	–	–	–	541	70	–	1
Réinvestissement des distributions	12 106	10 424	2	2	92	138	167	205	2	3
Paiements au rachat de titres	(24 104)	(21 180)	–	–	(118)	(2 738)	(471)	(1 280)	–	(2)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>34 818</b>	<b>3 828</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(26)</b>	<b>(2 600)</b>	<b>237</b>	<b>(1 005)</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>23 688</b>	<b>(31 567)</b>	<b>–</b>	<b>(7)</b>	<b>(108)</b>	<b>(3 147)</b>	<b>18</b>	<b>(2 012)</b>	<b>–</b>	<b>(9)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>416 171</b>	<b>318 927</b>	<b>91</b>	<b>87</b>	<b>3 029</b>	<b>2 934</b>	<b>8 108</b>	<b>8 515</b>	<b>99</b>	<b>94</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	45 437	37 630	11	10	349	627	1 003	1 211	12	11
Émis	5 462	1 656	–	–	–	–	68	8	–	1
Réinvestissement des distributions	1 423	1 187	–	–	10	15	21	25	–	–
Rachetés	(2 823)	(2 406)	–	–	(13)	(305)	(59)	(156)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>49 499</b>	<b>38 067</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>346</b>	<b>337</b>	<b>1 033</b>	<b>1 088</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

  

	Série PWR		Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>99</b>	<b>102</b>	<b>1 050</b>	<b>1 155</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>224</b>	<b>559</b>	<b>174</b>	<b>195</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	(8)	(5)	(91)	–	(1)	2	(38)	1	(13)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2)	(2)	(23)	(21)	–	–	(7)	(15)	(3)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(3)	(10)	–	–	–	–	(1)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(2)</b>	<b>(2)</b>	<b>(26)</b>	<b>(31)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7)</b>	<b>(15)</b>	<b>(4)</b>	<b>(9)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	2	12	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	2	2	9	13	–	–	6	15	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(23)	(24)	–	–	(3)	(110)	(170)	(1)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>(12)</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>(95)</b>	<b>(170)</b>	<b>(1)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>(8)</b>	<b>(43)</b>	<b>(121)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(148)</b>	<b>(173)</b>	<b>(23)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>99</b>	<b>94</b>	<b>1 007</b>	<b>1 034</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>222</b>	<b>411</b>	<b>1</b>	<b>172</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	11	11	92	92	–	1	28	65	19	19
Émis	–	–	–	1	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	1	1	–	–	1	2	–	–
Rachetés	–	–	(2)	(2)	–	–	–	(14)	(19)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>91</b>	<b>92</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>53</b>	<b>–</b>	<b>19</b>

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 2023

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

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

	Série R		Série S		Série SC		Série S5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	550 155	592 121	94 275	108 010	7 946	9 365	880	1 284
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 455	(41 256)	242	(7 566)	(42)	(682)	(4)	(93)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(15 466)	(17 588)	(2 656)	(3 100)	(158)	(179)	(18)	(21)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(3)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(15 466)	(17 588)	(2 656)	(3 100)	(158)	(179)	(21)	(32)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	8 935	72 950	2 730	3 340	392	169	1	7
Réinvestissement des distributions	-	-	2 651	3 100	149	165	10	15
Paiements au rachat de titres	(47 798)	(65 006)	(10 540)	(8 834)	(1 056)	(1 424)	(75)	(170)
Total des opérations sur les titres	(38 863)	7 944	(5 159)	(2 394)	(515)	(1 090)	(64)	(148)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(52 874)</b>	<b>(50 900)</b>	<b>(7 573)</b>	<b>(13 060)</b>	<b>(715)</b>	<b>(1 951)</b>	<b>(89)</b>	<b>(273)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>497 281</b>	<b>541 221</b>	<b>86 702</b>	<b>94 950</b>	<b>7 231</b>	<b>7 414</b>	<b>791</b>	<b>1 011</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>								
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>60 032</b>	<b>59 920</b>	<b>11 706</b>	<b>12 437</b>	<b>950</b>	<b>1 039</b>	<b>78</b>	<b>104</b>
Émis	983	7 967	341	410	47	20	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	335	378	18	19	1	1
Rachetés	(5 268)	(6 997)	(1 322)	(1 070)	(127)	(164)	(7)	(14)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>55 747</b>	<b>60 890</b>	<b>11 060</b>	<b>12 155</b>	<b>888</b>	<b>914</b>	<b>72</b>	<b>91</b>

	Série T5		Série T8	
	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>				
<b>À l'ouverture</b>	16	18	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	(2)	-	-
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>				
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Émis	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 689	(79 816)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	9 479	30 008
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	17 735	72 718
Achat de placements	(145 016)	(230 571)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	121 619	178 269
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	3 950	(2 038)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(1)	–
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>10 455</b>	<b>(31 430)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	60 785	96 312
Paievements au rachat de titres	(87 734)	(105 237)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(16 766)	(19 110)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(43 715)</b>	<b>(28 035)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(33 260)</b>	<b>(59 465)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	67 168	80 231
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	227	859
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>34 135</b>	<b>21 625</b>
Trésorerie	34 135	21 625
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>34 135</b>	<b>21 625</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	1 061	2 034
Impôts étrangers payés	54	107
Intérêts reçus	30 877	27 385
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 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	571	551
Acushnet Co. 7,38 % 15-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	729	739
AerCap Ireland Capital DAC 3,00 % 29-10-2028	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 307 000 USD	1 504	1 522
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 867	1 493
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 090 152 USD	1 438	1 262
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000	21	20
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	3 295	3 636
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 797	2 553
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 162	1 113
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,60 % 29-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	25	24
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 549 000	8 095	6 796
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	113
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 EUR	1 196	965
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 301 000 USD	2 632	2 613
Allwyn Entertainment Financing (UK) PLC 7,88 % 30-04-2029 144A	République tchèque	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 110	1 113
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	69	5
Alpha Holdings SA 9,00 % 10-02-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	–	5
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 675 000 USD	1 483	1 209
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 450 000	3 450	2 733
AltaGas Ltd., taux variable 17-08-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 630	2 531
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 131	1 894
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	1 960 000 EUR	2 828	2 661
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	4 400 000 USD	5 488	4 247
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 024	1 047
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 145 000 USD	1 448	1 425
Amazon.com Inc. 4,80 % 05-12-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 607 000 USD	2 240	2 101
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. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 980 000 USD	2 808	2 377
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 894 000 USD	2 775	2 384
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	1 489
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	102
Arcos Dorados BV 6,13 % 27-05-2029	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 145	3 239
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 087 000 USD	1 431	1 427
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 047 623 USD	2 690	2 101
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 6,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	632	654
Ardagh Metal Packaging 4,00 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 890 000 USD	3 392	3 081
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 (émission de 2019) 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	915 000 USD	1 197	1 034
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 337 000 USD	1 476	1 512
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	359 825	357	345
Artis Real Estate Investment Trust 5,60 % 29-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 645
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	730 000 USD	917	845
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	255	248
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 941	1 804
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	975	982
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 745 000 USD	2 201	2 006
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 200 000 USD	4 263	4 275
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	331 000	331	330
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	129
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 4,13 % 15-06-2028 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	4 804 000 USD	5 858	5 660
AutoCanada Inc. 5,75 % 07-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 870 000	2 870	2 488



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Avolon Holdings Funding Ltd. 6,38 % 04-05-2028 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 513	3 575
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 201	1 212
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	237 000 USD	297	319
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 734	2 759
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 725 000 USD	2 127	1 859
Ball Corp. 3,13 % 15-09-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 895 000 USD	2 397	2 021
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000	53	50
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	35	33
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	43	42
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	798	730
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 054	1 010
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	2 475	2 088
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 640	2 528
Bausch and Lomb Escrow Corp. 8,38 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 717	1 731
Baytex Energy Corp. 8,50 % 30-04-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 280 000 USD	5 634	5 878
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	75	70
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	63
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	617	588
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 520 000 USD	4 239	3 922
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	56
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 212 000	2 215	1 826
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	103	100
Calpine Corp. 3,75 % 01-03-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 471	2 208
Canacol Energy Ltd. 5,75 % 24-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	941 000 USD	1 094	1 042
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	172	157
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	42
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 644	2 540
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	7
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	151
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	495 000	495	376
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	2 903 000 USD	3 140	3 228
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 091	909
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	164	130
Capital Power Corp., taux variable 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 884 000	3 884	3 729
Carnival Corp. 9,88 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 252	1 226
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 113 000 USD	1 387	1 147
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 818	1 757
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 452 000 USD	5 839	5 811
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 716	1 664
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 696 000 USD	3 759	3 288
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 847	3 801
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 779	2 383
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 842 000 USD	3 289	3 078
CCO Holdings LLC 4,25 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 778 000 USD	2 873	2 782
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 747 000 USD	1 754	1 570
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 384 000 USD	6 340	6 112
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	608	596
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	718	675
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	85
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	149

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 482	1 479
Cheever Escrow Issuer 7,13 % 01-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 017	1 012
Chesapeake Energy Corp. 6,75 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 635	1 650
Chevron Corp. 2,24 % 11-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 088	3 036
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 251 000 USD	7 305	6 349
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,70 % 28-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	67
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 279 000 USD	412	123
Citigroup Inc., taux variable 10-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 878	1 753
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	472 838 USD	587	425
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 041	926
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 680 000 USD	3 592	3 541
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 068 000 USD	2 444	2 220
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 980 000 USD	5 413	4 844
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 544 000 USD	1 815	1 801
CNX Resources Corp. 6,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	338	331
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	53
Cogent Communications Group Inc. 3,50 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 133 000 USD	3 814	3 929
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 894 000 USD	2 392	2 456
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 096 000 USD	2 443	2 807
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 480 000	3 479	3 132
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 780 000	2 780	2 481
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	2 200 000 USD	2 705	2 315
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 256	2 091
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 450 000 USD	3 064	2 436
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 541 500 USD	1 997	1 377
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 462	2 209
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 847	2 704
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 099	2 997
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 140 000	3 145	2 118
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	1 616	173
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 663 000 USD	2 224	234
Covert Mergerco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 304 000 USD	2 780	2 569
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 764	1 486
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	16
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	2 984	2 930
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 780	2 252
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 035	669
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 160 000 USD	2 783	1 565
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	4 487	3 933
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	552	504
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	481	483
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 254 000 USD	1 573	1 546
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 689	102
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 245 000 USD	2 373	66
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	1 739	1 969
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	659 196 USD	818	895
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 515 000 USD	2 722	2 897
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 860 000 USD	3 812	3 915
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	933 446 USD	1 156	1 172
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	723 489 USD	891	982
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 217 000 USD	2 802	2 496
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	54
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	45
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	485 625 USD	596	653
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	748 131 USD	942	881

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	908	746
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	2 352 000 USD	2 689	2 443
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	60 000 EUR	88	79
Eldorado Gold Corp. 6,25 % 01-09-2029 144A	Turquie	Sociétés – Non convertibles	1 313 000 USD	1 633	1 539
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	275	254
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 462 000 USD	5 109	4 523
Embeta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 692 000 USD	2 068	1 810
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000 USD	3 058	3 035
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	8
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	528 905 USD	660	589
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 307	1 140
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 330 000	11 495	10 215
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 080 000	4 640	3 841
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 128 000	7 128	7 156
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	6 377 000 USD	6 625	6 559
Ensign Drilling Inc. 9,25 % 15-04-2024 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 585 000 USD	1 896	2 146
EQT Corp. 5,00 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 663	2 566
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	236 186 USD	299	322
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 897 000 USD	2 010	2 074
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 987 000 USD	5 096	4 472
FAGE International SA 5,63 % 15-08-2026 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 541 000 USD	3 179	3 342
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 476 000 USD	6 696	6 691
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	263
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	330	276
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 381	2 277
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	956 250 USD	1 166	1 233
Foot Locker Inc. 4,00 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 913	1 468
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 120 000	6 120	5 475
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 817 000 USD	2 908	2 949
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 280	2 290
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	36
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 768 USD	124	33
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	94 895 USD	68	3
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	977	914
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 205 000 USD	6 215	5 451
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	590	567
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 359 000 USD	2 822	2 756
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 189	1 165
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 135	1 117
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 685 000 USD	2 239	2 181
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000 USD	1 017	948
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	241	241
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 010 000	4 848	4 090
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 543 000	2 546	2 546
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 620 000 USD	7 949	7 561
GOL Linhas aéreas inteligentes SA 8,00 % 30-06-2026 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 422	1 372
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	660 000 USD	828	887
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	89	78
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	4 200 000 BRL	10 561	11 077
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	21 000	20	19
Gouvernement du Japon 0 % 02-10-2023	Japon	Gouvernements étrangers	271 000 000 JPY	2 544	2 462
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	38 800 000 ZAR	2 332	2 198
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	66	64
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	101 000	97	85
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	8	8
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 074	929

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Graphic Packaging International LLC 3,75 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	647	591
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 570	2 460
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 574 000 USD	4 428	3 171
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	26	25
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	24	23
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	2 086	2 101
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 EUR	2 231	1 902
Gulfport Energy Corp. 8,00 % 17-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	880	911
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 121 000 USD	6 606	5 909
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 803	1 696
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 075	2 120
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	205 000	206	182
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	35
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	63 000	65	52
Hidroviás do Brasil SA 4,95 % 08-02-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	445	392
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 127 000 USD	4 019	3 871
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	203	196
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 670 000 USD	5 088	5 119
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	101	97
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	86
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	406 889 USD	512	530
INEOS Quattro Finance PLC 2,50 % 15-01-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000 EUR	1 080	931
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 343 000 USD	3 961	4 078
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 015 000	12 803	11 094
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 339	2 914
Interpro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	15 721 USD	20	20
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 EUR	2 233	2 107
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 365	1 345
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 179	1 090
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 820 000 USD	3 804	3 350
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	968 000 USD	1 241	1 081
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	64	61
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 032 000 USD	4 640	4 441
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 506 689 USD	1 931	1 933
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4,50 % 01-10-2027 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	573 000 USD	620	676
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 736 000 USD	8 363	8 006
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	494	49
Kaisa Group Holdings Ltd. 11,70 % 11-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	49
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	481	89
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 200 000 USD	1 381	177
KB Home 7,25 % 15-07-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 282	1 336
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	133
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 320 000	12 855	11 436
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	706 000	632	602
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 263 000 EUR	2 918	2 725
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 593 000 EUR	4 866	3 210
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 336 200 USD	1 596	470
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	120 000 EUR	176	163
Kronos Acquisition Holdings Inc. 5,00 % 31-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 082 000 USD	3 814	3 808
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 005 000	2 969	2 896
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 774 000	1 771	1 521
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 887 000 USD	2 450	2 421
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 359 000 USD	1 854	1 788
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 730	1 645
LABL Inc. 9,50 % 01-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	680	698
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 719 000 USD	3 164	3 020

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 697 000 USD	6 683	6 489
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 470 000	2 499	1 880
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	264	159
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	34
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	692	509
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	393 692 USD	484	428
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	4 164 000 USD	3 320	409
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	65	54
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	451 950 USD	562	604
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	512 082 EUR	754	635
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	973 097 USD	1 187	971
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	388 827 USD	474	395
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	434	229
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 129 875 USD	1 341	1 416
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	104
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	197
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 881	1 816
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	720	706
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 322 000 USD	2 557	2 488
Mattamy Group Corp. 5,25 % 15-12-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 804	1 776
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 986 000 USD	4 441	4 611
Mattel Inc. 3,38 % 01-04-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 805	1 800
Mattel Inc. 3,75 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 788 000 USD	3 375	3 295
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 342 000 USD	1 796	1 759
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 438 000 USD	3 243	2 898
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 355	3 146
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	862 000 USD	1 030	1 033
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 355 000 USD	4 430	4 656
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000 USD	2 209	2 196
Mercer International Inc., taux variable 01-02-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 641	1 515
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 939 000 USD	7 194	6 474
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 107 000 USD	1 367	1 352
Microsoft Corp. 3,45 % 08-08-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 679 000 USD	3 280	3 070
Microsoft Corp. 2,68 % 01-06-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	855 000 USD	826	691
Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13-09-2033	Brésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	409	405
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 210 000 USD	4 088	3 644
Molina Healthcare Inc. 3,88 % 15-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 014	896
Moody's Corp. 2,00 % 19-08-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	468	474
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 438 000 USD	1 820	1 651
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 829 000 USD	4 642	4 498
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 645 000 USD	2 020	1 847
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 552 000 USD	5 019	4 772
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 109 000 USD	5 944	5 694
Nabors Industries Inc. 7,38 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	643	671
Nabors Industries Ltd. 7,25 % 15-01-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	310	363
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 530 000	2 536	1 879
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 EUR	2 303	2 050
New Red Finance Inc. 3,88 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	134	134
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 820 000 USD	6 254	5 443
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000	148	123
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 540 000	3 505	3 578
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	255	225

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 624	5 698
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 751	2 475
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 360	1 357
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	545	481
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	896	921
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 761 000 USD	2 082	1 969
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 814 000 USD	2 011	1 973
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	911	876
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 287 000 USD	1 802	1 716
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 989 000	1 842	1 843
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 322 000	5 222	4 641
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 750 000 USD	5 984	5 560
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 657 000 USD	3 615	3 431
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 317 000	4 319	4 121
Patrimonio Autónomo Unión del Sur 6,66 % 28-02-2041, obligations indexées sur l'inflation	Colombie	Sociétés – Non convertibles	15 566 319 COP	1 448	1 639
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	334	297
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 063 000	7 633	6 501
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 132 000 USD	4 728	4 817
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	575	557
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	225	140
Petróleos Mexicanos 6,70 % 16-02-2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 994 000 USD	3 753	3 013
PetSmart Inc. 7,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 161 000 USD	1 522	1 470
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 471 000 USD	1 756	1 904
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 209	2 137
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 922 000 USD	2 101	2 021
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 494 000 USD	2 698	2 673
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 339	3 290
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 019 700 USD	1 263	1 159
Range Resources Corp. 4,75 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 778	2 677
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	33 874 USD	45	20
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	685 692 USD	855	587
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	33
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 000	296	272
Rogers Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	77	62
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	35
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 042 000	6 042	5 472
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 450 000 USD	8 186	7 761
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	43
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	140	140
Banque Royale du Canada, taux variable 03-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	67	66
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 627 000	1 590	1 514
Banque Royale du Canada, taux variable 24-02-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 963 000	3 653	3 498
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 399	2 047
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5,50 % 01-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 310 000 USD	2 655	2 877
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,25 % 15-01-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	674	717
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 635	1 384
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 200	2 104
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	702	681
Sabre Global Inc. 8,63 % 01-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 175	2 177
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	97
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	75
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	840 650 USD	1 039	1 130
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 217 000 USD	5 651	5 563
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 477	6 115
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	898 000 USD	1 130	980

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	118 966 USD	152	160
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	789 019 USD	1 002	1 064
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	539	525
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000	4 225	4 151
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 605 000 USD	3 353	2 853
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	56
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	274 566 USD	341	316
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 776	1 657
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 5,95 % 04-02-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	93	16
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	2 997 000 USD	1 553	160
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	209	48
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	325 000 USD	400	423
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 114 952	5 192	7 007
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	180 000	179	148
Southwestern Energy Co. 5,38 % 15-03-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	931	918
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 529	2 333
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 491	1 364
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	642 061 USD	791	852
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	627 200 USD	772	834
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 477	2 429
Starbucks Corp. 2,55 % 15-11-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 560 000 USD	1 748	1 740
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	83	62
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 999 000 USD	731	359
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 931 000 USD	552	345
Superannuation and Investments US LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	48 337 USD	61	66
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 920 000	3 899	3 474
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 615 000 USD	3 372	3 092
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	1 055 000 USD	1 214	1 199
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	697	681
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	760	458
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 155 000	5 932	5 860
TEGNA Inc. 4,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 692	1 648
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 913	1 742
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	555	434
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 164	883
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	43
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	109	104
Tenet Health 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 366 000 USD	4 313	4 292
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 525 000 USD	1 916	1 784
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 593	2 616
Tenet Healthcare 4,88 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 627 000 USD	2 189	2 118
Tenet Healthcare 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 756 000 USD	4 523	4 399
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	168
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	349
Tervita Corp. 11,00 % 01-12-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	640
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	596	615
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	601
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 420 000 USD	2 998	2 982
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,88 % 15-09-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	816	829

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 747	1 798
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	645 000 EUR	917	875
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	383	343
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000 USD	2 243	2 254
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	325	293
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	364	270
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2170	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	8 000	6 657
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	36	31
TransCanada Pipelines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	321
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 489 000	10 296	9 178
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	78	65
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	620 000 USD	776	800
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	2 185	2 225
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 933 000 USD	3 691	3 251
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 790 000 USD	6 427	6 587
Uber Technologies Inc. 6,25 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	533
Uber Technologies Inc. 4,50 % 15-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	522	504
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 730 000 USD	15 509	15 737
Uniti Group LP 10,50 % 15-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 358	1 358
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 855	1 761
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 000	1 771
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 590 000 EUR	2 303	2 233
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 884 000 USD	2 332	2 290
US Radiology Specialists Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	192 515 USD	242	254
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	623 519 USD	555	427
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Bésil	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	720	650
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	30	28
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	470 123 USD	578	634
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 032 000 USD	2 663	2 758
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	239 000	236	208
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 957 000 USD	7 510	7 691
Vertical Holdco GmbH 7,63 % 15-07-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	249
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 457	1 746
Viasat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 276	894
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 445 000	2 700	2 417
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 574	2 410
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 270 000 USD	4 570	4 206
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 386 000	11 100	9 946
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	2 903	2 705
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 960 000	6 256	5 424
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	519	456
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	631	536
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 987 000 USD	4 253	3 736
VistaJet Malta Finance PLC 7,88 % 01-05-2027 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 646	1 557
VistaJet Malta Finance PLC 9,50 % 01-06-2028 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 046	933
VistaJet Malta Finance PLC 6,38 % 01-02-2030 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 178	1 827
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 100 000 USD	4 014	3 362
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 686	1 508
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 069	616
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	511	210



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 EUR	613	445
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	357 449 USD	444	388
Weatherford International Ltd. 6,50 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 281	1 359
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 276 000 USD	6 619	7 214
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	858 000 USD	1 076	1 064
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	1 979 000	1 710	1 831
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 807 000 USD	3 659	3 669
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	378 761 USD	474	460
Wyndham Destinations Inc. 6,63 % 31-07-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	704	687
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 14-04-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	469	465
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	862	709
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	1 927
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 020	1 726
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	30	29
<b>Total des obligations</b>				<b>1 016 734</b>	<b>934 677</b>
<b>ACTIONS</b>					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 205	264	144
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	12 284	198	185
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	15 224	280	212
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	37 460	568	584
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	15 550	282	223
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	30 329	772	534
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	33 384	825	616
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	5 384	134	100
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	73 226	559	411
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	30 980	574	596
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	17 300	356	325
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	192 001	2 274	2 290
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	1 612	381	3
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	27 226	690	479
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	183 445	4 586	3 014
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	26 880	411	373
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	19 760	301	316
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	6 947	17	18
Intelsat Jackson Holdings SA, A, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	1 398	10	14
Intelsat Jackson Holdings SA, B, bons de souscription éch. 05-12-2025	Luxembourg	Services de communication	1 398	6	9
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	13 367	571	463
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 325	22	3
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	40 458	1 054	829
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	40 637	815	813
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	446 805	1 140	2 502
Stearns Holdings LLC, cat. B	États-Unis	Services financiers	31 111	68	101
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	35 620	665	594
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	38 374	532	450
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	37 133	899	152
<b>Total des actions</b>				<b>19 812</b>	<b>16 353</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				109	26
<b>Total des options</b>				<b>109</b>	<b>26</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	90 181	8 057	6 900
<sup>1</sup> FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 139 399	22 675	19 039
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>30 732</b>	<b>25 939</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	3 022 917	30 230	30 094
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>30 230</b>	<b>30 094</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	980	10 308	10 770
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	1 480	6 905	7 247
<b>Total des fonds privés</b>				<b>17 213</b>	<b>18 017</b>
Coûts de transaction				(9)	–
<b>Total des placements</b>				<b>1 114 821</b>	<b>1 025 106</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 602)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					34 135
Autres éléments d'actif moins le passif					10 424
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>1 068 063</b>

<sup>1</sup> Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

<sup>2</sup> Ce fonds est géré par Mackenzie.

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

<sup>4</sup> 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 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	92,5
<i>Obligations</i>	92,4
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Fonds privés	1,7
Actions	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Options sur swaps achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	50,2
Canada	31,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Autre	3,2
Brésil	2,5
Luxembourg	1,7
Royaume-Uni	1,3
Pays-Bas	0,9
Italie	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Israël	0,7
France	0,7
Espagne	0,6
Colombie	0,6
Irlande	0,5
Mexique	0,5
Suisse	0,4

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	40,1
Obligations de sociétés – Énergie	17,3
Obligations de sociétés – Services financiers	9,1
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Obligations de sociétés – Infrastructures	5,8
Prêts à terme	4,2
Obligations d'État étrangères	3,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4
Fonds privés	1,7
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,6
Autre	1,4
Services financiers	1,3
Obligations fédérales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Obligations de sociétés – Services publics	0,3
Énergie	0,3

31 MARS 2023

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	89,3
<i>Obligations</i>	89,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Fonds privés	1,6
Actions	1,5
<i>Actions</i>	1,5
<i>Options achetées</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	50,2
Canada	29,0
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autre	2,9
Luxembourg	1,7
Royaume-Uni	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Brésil	1,2
Pays-Bas	1,1
Chine	0,9
Mexique	0,8
France	0,7
Colombie	0,6
Espagne	0,6
Italie	0,5
Israël	0,5

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	39,5
Obligations de sociétés – Énergie	16,4
Obligations de sociétés – Services financiers	9,2
Obligations de sociétés – Communications	7,5
Trésorerie et placements à court terme	6,3
Obligations de sociétés – Infrastructure	6,0
Prêts à terme	4,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	2,0
Obligations de sociétés – Autres	1,7
Fonds privés	1,6
Services financiers	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Obligations d'État étrangères	1,0
Obligations fédérales	0,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Énergie	0,1
Autre	(0,2)

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 2023

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	33 103 000	Vente	20 décembre 2023	100,00 USD	109	26
<b>Total des options</b>					<b>109</b>	<b>26</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans, décembre 2023	(47)	13 décembre 2023	146,28 JPY	(61 894)	565	–
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2023	(79)	19 décembre 2023	127,42 USD	(12 728)	936	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(74 622)</b>	<b>1 501</b>	<b>–</b>

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

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	67 663 CAD	(51 240) USD	6 octobre 2023	(67 663)	(69 560)	–	(1 897)
AA	14 088 CAD	(9 538) EUR	20 octobre 2023	(14 088)	(13 702)	386	–
A	6 086 CAD	(4 640) USD	20 octobre 2023	(6 086)	(6 299)	–	(213)
A	70 966 CAD	(52 171) USD	20 octobre 2023	(70 966)	(70 824)	142	–
A	15 340 USD	(20 678) CAD	20 octobre 2023	20 678	20 825	147	–
A	6 970 CAD	(4 722) EUR	27 octobre 2023	(6 970)	(6 786)	184	–
A	20 317 CAD	(15 423) USD	27 octobre 2023	(20 317)	(20 938)	–	(621)
AA	40 613 CAD	(30 289) USD	27 octobre 2023	(40 613)	(41 120)	–	(507)
A	14 540 CAD	(10 820) USD	27 octobre 2023	(14 540)	(14 689)	–	(149)
AA	3 960 CAD	(3 000) USD	3 novembre 2023	(3 960)	(4 072)	–	(112)
AA	57 929 CAD	(43 044) USD	3 novembre 2023	(57 929)	(58 431)	–	(502)
A	70 891 CAD	(52 130) USD	3 novembre 2023	(70 891)	(70 765)	126	–
AA	15 340 USD	(20 686) CAD	3 novembre 2023	20 686	20 824	138	–
A	30 680 USD	(41 344) CAD	3 novembre 2023	41 344	41 647	303	–
AA	3 270 USD	(4 431) CAD	3 novembre 2023	4 431	4 439	8	–
AA	72 683 CAD	(53 659) USD	9 novembre 2023	(72 683)	(72 834)	–	(151)
A	23 801 CAD	(17 580) USD	9 novembre 2023	(23 801)	(23 863)	–	(62)
AA	15 340 USD	(20 680) CAD	9 novembre 2023	20 680	20 822	142	–
AA	15 340 USD	(20 672) CAD	9 novembre 2023	20 672	20 822	150	–
AA	11 475 CAD	(8 440) USD	12 janvier 2024	(11 475)	(11 442)	33	–
A	194 023 CAD	(142 958) USD	12 janvier 2024	(194 023)	(193 817)	206	–
AA	66 155 CAD	(49 147) USD	19 janvier 2024	(66 155)	(66 626)	–	(471)
AA	4 052 CAD	(3 010) USD	19 janvier 2024	(4 052)	(4 080)	–	(28)
AA	22 121 CAD	(16 400) USD	25 janvier 2024	(22 121)	(22 231)	–	(110)
A	492 CAD	(342) EUR	26 janvier 2024	(492)	(493)	–	(1)
A	49 782 CAD	(36 912) USD	9 février 2024	(49 782)	(50 026)	–	(244)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>1 965</b>	<b>(5 068)</b>

Total des actifs dérivés

3 466

Total des passifs dérivés

(5 068)

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

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

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

#### f) Compensation

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

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

#### g) Devise

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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

### 8. Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 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](http://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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	19		5 138	
Valeur des biens reçus en garantie	20		5 413	

  

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	29	100,0	111	100,0
Impôt retenu à la source	(6)	(20,7)	(13)	(11,7)
	23	79,3	98	88,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(13,8)	(18)	(16,2)
Revenu tiré du prêt de titres	19	65,5	80	72,1

#### d) Commissions

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un 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 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	694 815	32 001	(671 301)	55 515				
BRL	11 077	581	–	11 658				
JPY	2 462	(330)	565	2 697				
ZAR	2 198	124	–	2 322				
COP	1 639	–	–	1 639				
EUR	20 981	1 203	(20 981)	1 203				
CNY	–	175	–	175				
MXN	–	125	–	125				
RUB	–	16	–	16				
Total	733 172	33 895	(691 717)	75 350				
% de l'actif net	68,6	3,2	(64,8)	7,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(4 277)	(0,4)	4 277	0,4

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

31 mars 2023

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Incidence sur l'actif net			
					Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
USD	711 025	20 025	(675 570)	55 480				
JPY	2 773	2 378	(1 986)	3 165				
EGP	–	–	1 953	1 953				
COP	1 384	–	–	1 384				
EUR	23 779	566	(23 702)	643				
CNY	–	185	–	185				
MXN	678	22	(665)	35				
RUB	–	20	–	20				
Total	739 639	23 196	(699 970)	62 865				
% de l'actif net	66,7	2,1	(63,1)	5,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 642)	(0,3)	3 642	0,3

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### 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.

30 septembre 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	26 478	(74 622)				
1 an à 5 ans	329 541	–				
5 ans à 10 ans	391 174	–				
Plus de 10 ans	187 484	–				
Total	934 677	(74 622)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(39 011)	(3,7)	39 011	3,7

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
Moins de 1 an	6 458	(127 349)				
1 an à 5 ans	279 604	–				
5 ans à 10 ans	466 829	–				
Plus de 10 ans	186 072	–				
Total	938 963	(127 349)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(40 031)	(3,6)	40 031	3,6

##### iv. Autre risque de prix

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 2,5 % de l'actif net du Fonds (2,5 % au 31 mars 2023).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2023	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,4	0,4
AA	3,9	3,3
A	0,7	0,8
BBB	13,8	13,3
Inférieure à BBB	61,0	60,0
Sans note	7,7	6,9
Total	87,5	84,7

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

#### f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	2 944	931 733	–	934 677	–	938 963	–	938 963
Actions	15 598	–	755	16 353	15 443	–	735	16 178
Options	–	26	–	26	–	64	–	64
Fonds/billets négociés en bourse	25 939	–	–	25 939	26 931	–	–	26 931
Fonds communs de placement	30 094	–	–	30 094	30 838	–	–	30 838
Fonds privés	–	–	18 017	18 017	–	–	17 728	17 728
Actifs dérivés	1 501	1 965	–	3 466	–	3 012	–	3 012
Passifs dérivés	–	(5 068)	–	(5 068)	(2 575)	(4 000)	–	(6 575)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	45 759	–	45 759
Total	76 076	928 656	18 772	1 023 504	70 637	983 798	18 463	1 072 898

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des obligations d'une juste valeur de néant (3 267 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 1 831 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### f) Classement de la juste valeur (suite)

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

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	735	–	17 728	18 463	952	406	7 161	8 519
Achats	–	–	54	54	–	–	10 287	10 287
Ventes	–	–	–	–	–	(6 920)	–	(6 920)
Transferts entrants	–	–	–	–	16	–	–	16
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	(4 203)	–	(4 203)
Latent(e)s	20	–	235	255	(233)	10 717	280	10 764
Solde, à la clôture	755	–	18 017	18 772	735	–	17 728	18 463
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	20	–	235	255	(233)	–	280	47

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 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	31	31
Autres fonds gérés par le gestionnaire	497 281	550 155
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	542 932	529 332

#### h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 439	(335)	–	2 104
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(617)	335	332	50
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 822	–	332	2 154

  

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	498	(481)	–	17
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 066)	481	5 643	2 058
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 568)	–	5 643	2 075

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,5	6 900
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	7,6	19 039
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	49,6	30 094
Northleaf Private Credit II LP	1,2	10 770
Sagard Credit Partners II LP	1,3	7 247

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	1,7	7 315
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	8,0	19 616
Fonds mondial d'obligations durables à rendement élevé Mackenzie, série R	51,0	30 838
Northleaf Private Credit II LP	1,3	10 902
Sagard Credit Partners II LP	1,9	6 826

#### j) Engagement

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

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	7 916	9 798	7 799	9 798
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	5 036	14 798	5 036	14 798

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

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