

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds canadien d'obligations 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 CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	
ACTIF	\$	\$					
Actifs courants							
Placements à la juste valeur	1 206 621	1 178 880	Série A	12,87	12,92	5 158	6 198
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 722	37 293	Série AR	9,49	9,52	9 608	9 818
Intérêts courus à recevoir	11 780	10 849	Série B	9,36	9,39	658	750
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–	Série C	9,35	9,38	87	87
Sommes à recevoir pour titres émis	11	186	Série CL	–	10,25	–	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	11	11	Série D	9,33	9,36	5 775	5 687
Marge sur instruments dérivés	2 698	3 099	Série F	10,95	10,99	43 829	42 849
Actifs dérivés	1 800	665	Série FB	9,38	9,42	301	404
Total de l'actif	1 238 643	1 230 983	Série G	10,05	10,09	162	161
			Série I	5,40	5,42	1 588	1 722
			Série IG	9,39	9,43	246 504	249 472
			Série J	10,18	10,22	187	185
			Série M	10,52	10,56	28	64
			Série O	10,88	10,92	7 686	7 030
			Série PW	9,73	9,76	85 181	87 561
			Série PWFB	9,29	9,33	2 716	2 806
			Série PWR	9,25	9,28	6 373	5 991
			Série PWT8	6,86	7,09	254	255
			Série PWX	9,39	9,42	661	664
			Série R	10,21	10,25	750 925	733 950
			Série SC	9,56	9,60	62 071	65 854
			Série U	9,35	9,38	596	786
			Série Investisseur	9,89	9,92	219	255
			Série-B	9,78	9,82	4	4
			Série LB	9,35	9,38	950	1 041
			Série LF	9,07	9,11	953	854
			Série LW	9,37	9,40	4 096	4 071
						1 236 570	1 228 520
PASSIF							
Passifs courants							
Sommes à payer pour placements achetés	2	1 374					
Sommes à payer pour titres rachetés	180	34					
Sommes à payer au gestionnaire	8	23					
Obligation pour options vendues	214	72					
Passifs dérivés	1 669	960					
Total du passif	2 073	2 463					
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 236 570	1 228 520					

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Revenus						
Dividendes	228	23				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	23 600	27 369				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(933)	(7 025)				
Profit (perte) net(te) latent(e)	(3 773)	53 707				
Revenu tiré du prêt de titres	48	24				
Revenu provenant des rabais sur les frais	63	65				
Total des revenus (pertes)	19 233	74 163				
Charges (note 6)						
Frais de gestion	1 153	1 201				
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)				
Frais d'administration	205	218				
Intérêts débiteurs	2	5				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	29	26				
Frais du comité d'examen indépendant	2	2				
Autre	1	–				
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 391	1 451				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
Charges nettes	1 391	1 451				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	17 842	72 712				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	6	6				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	17 836	72 706				
Série A	0,05	0,60	23	379		
Série AR	0,06	0,45	65	475		
Série B	0,06	0,44	3	46		
Série C	0,08	0,45	1	4		
Série CL	(0,10)	0,27	–	3 672		
Série D	0,11	0,49	69	319		
Série F	0,14	0,57	538	2 124		
Série FB	0,05	0,63	2	106		
Série G	0,08	0,50	2	9		
Série I	0,05	0,27	16	118		
Série IG	0,15	0,52	3 789	14 387		
Série J	0,09	0,51	2	14		
Série M	(0,04)	0,53	–	3		
Série O	0,18	0,62	124	391		
Série PW	0,09	0,45	767	3 969		
Série PWFB	0,12	0,72	36	522		
Série PWR	0,10	0,48	64	247		
Série PWT8	0,06	0,37	1	14		
Série PWX	0,14	0,53	10	39		
Série R	0,16	0,58	11 762	39 329		
Série S	–	0,45	–	2 766		
Série SC	0,08	0,46	505	3 423		
Série U	0,04	0,46	4	47		
Série Investisseur	0,06	0,50	–	14		
Série-B	0,15	0,55	–	–		
Série LB	0,05	0,46	5	54		
Série LF	0,12	0,49	12	42		
Série LW	0,09	0,46	36	193		
			17 836	72 706		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 B		Série C	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 228 520	1 463 331	6 198	8 462	9 818	10 014	750	1 044	87	89
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 836	72 706	23	379	65	475	3	46	1	4
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(21 896)	(26 703)	(59)	(96)	(102)	(116)	(8)	(12)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(7)	(7)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(21 904)	(26 711)	(59)	(96)	(102)	(116)	(8)	(12)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	65 204	71 923	1	166	952	533	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	21 799	26 597	51	80	102	116	8	11	1	1
Paiements au rachat de titres	(74 885)	(411 420)	(1 056)	(1 537)	(1 227)	(1 187)	(95)	(169)	(1)	(8)
Total des opérations sur les titres	12 118	(312 900)	(1 004)	(1 291)	(173)	(538)	(87)	(158)	–	(7)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	8 050	(266 905)	(1 040)	(1 008)	(210)	(179)	(92)	(124)	–	(4)
À la clôture	1 236 570	1 196 426	5 158	7 454	9 608	9 835	658	920	87	85
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			480	682	1 031	1 094	80	116	9	10
Émis			–	13	102	58	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			4	6	11	13	1	1	–	–
Rachetés			(83)	(122)	(131)	(129)	(11)	(19)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture			401	579	1 013	1 036	70	98	9	9

	Série CL		Série D		Série F		Série FB		Série G	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	215 122	5 687	5 919	42 849	40 386	404	485	161	169
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	3 672	69	319	538	2 124	2	106	2	9
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(2 925)	(88)	(98)	(685)	(682)	(5)	(27)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(2 925)	(88)	(98)	(685)	(682)	(5)	(27)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1 201	338	350	5 162	7 061	27	8 337	–	–
Réinvestissement des distributions	–	2 925	86	96	649	650	5	27	2	2
Paiements au rachat de titres	(1)	(219 994)	(317)	(462)	(4 684)	(8 026)	(132)	(8 492)	(1)	(8)
Total des opérations sur les titres	(1)	(215 868)	107	(16)	1 127	(315)	(100)	(128)	1	(6)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(1)	(215 121)	88	205	980	1 127	(103)	(49)	1	1
À la clôture	–	1	5 775	6 124	43 829	41 513	301	436	162	170
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres			–	21 841	607	658	43	54	16	17
Titres en circulation, à l'ouverture			–	122	37	38	2	938	–	–
Émis			–	298	9	11	1	3	–	–
Réinvestissement des distributions			–	(22 261)	(34)	(51)	(14)	(949)	–	–
Rachetés			–	–	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture			–	–	619	656	32	46	16	17

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 U		Série Investisseur	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	733 950	672 501	–	61 451	65 854	74 738	786	979	255	286
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11 762	39 329	–	2 766	505	3 423	4	47	–	14
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13 980)	(13 937)	–	(1 027)	(788)	(960)	(9)	(13)	(3)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(13 980)	(13 937)	–	(1 027)	(788)	(960)	(9)	(13)	(3)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	42 395	26 276	–	346	5 743	7 283	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	13 980	13 937	–	1 027	762	936	8	13	3	3
Paiements au rachat de titres	(37 182)	(39 365)	–	(64 563)	(10 005)	(16 269)	(193)	(165)	(36)	(24)
Total des opérations sur les titres	19 193	848	–	(63 190)	(3 500)	(8 050)	(185)	(152)	(33)	(21)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	16 975	26 240	–	(61 451)	(3 783)	(5 587)	(190)	(118)	(36)	(11)
À la clôture	750 925	698 741	–	–	62 071	69 151	596	861	219	275
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	71 601	68 275	–	6 397	6 861	8 103	84	109	26	30
Émis	4 214	2 648	–	36	609	785	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1 392	1 404	–	107	81	101	1	1	–	–
Rachetés	(3 677)	(3 953)	–	(6 540)	(1 060)	(1 762)	(21)	(18)	(4)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	73 530	68 374	–	–	6 491	7 227	64	92	22	28

	Série-B		Série LB		Série LF		Série LW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	4	4	1 041	1 049	854	650	4 071	3 986
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	5	54	12	42	36	193
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(12)	(14)	(14)	(13)	(52)	(54)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(12)	(14)	(14)	(13)	(52)	(54)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	248	126	118	156	248	225
Réinvestissement des distributions	–	–	12	14	14	13	48	49
Paiements au rachat de titres	–	–	(344)	(134)	(31)	(5)	(255)	(698)
Total des opérations sur les titres	–	–	(84)	6	101	164	41	(424)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	(91)	46	99	193	25	(285)
À la clôture	4	4	950	1 095	953	843	4 096	3 701
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	111	116	94	74	433	441
Émis	–	–	27	14	12	19	27	26
Réinvestissement des distributions	–	–	1	2	2	1	5	5
Rachetés	–	–	(37)	(15)	(3)	(1)	(28)	(77)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	102	117	105	93	437	395

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025 \$	2024 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	17 836	72 706
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 905	9 111
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	3 773	(53 707)
Achat de placements	(515 689)	(399 548)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	480 597	549 737
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(530)	5 366
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(15)	(2)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(12 123)	183 663
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	60 595	58 653
Paiements au rachat de titres	(69 955)	(212 448)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(105)	(114)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(9 465)	(153 909)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(21 588)	29 754
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	37 293	13 572
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	17	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	15 722	43 335
Trésorerie	547	16 623
Équivalents de trésorerie	15 175	26 712
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	15 722	43 335
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	227	23
Impôts étrangers payés (recouvrés)	-	-
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	22 664	29 535
Intérêts versés	2	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 773 000	1 786	1 817
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	389 000	385	391
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 334 000	3 403	3 309
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 307 000	2 164	1 954
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 724 000	2 339	2 315
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	436	445
407 International Inc. 4,54 % 09-10-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	525	510
Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 795 732	1 846	1 881
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000	168	167
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	213	208
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	510	540
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	193	190
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	925
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 846 000	2 760	2 803
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	653	693
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	526	555
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 959 000	1 999	2 142
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	446
Fonds de placement immobilier Allied 4,67 % 25-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	804 000	804	808
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	542	545
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	555	620
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 252	1 158
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	388 000	388	385
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 409 000	1 392	1 459
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	452	490
Athene Global Funding 4,09 % 23-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 311 000	2 316	2 352
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 555 000	1 528	1 542
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 453 000	5 201	5 500
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	890	927
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 053 000	3 056	3 182
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	699	709
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 103 000	1 125	1 176
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 178 000	4 178	4 484
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 471 000	1 473	1 542
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 621 000	1 620	1 643
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 241 000	2 281	2 294
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 697 000	4 743	4 998
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	713	719
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	931 000	985	992
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 467 000	5 502	5 504
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 032 000	3 046	3 082
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	907 000	909	951
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 858 000	1 853	1 894
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 601 000	5 579	5 670
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 308	1 325
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	951 000	954	1 009
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	577 000	577	604
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	506
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	404	400
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 328 000	1 221	1 286
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	981 000	1 074	1 089
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 052 000	2 020	2 052
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	465	463
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 862 000	1 873	1 959
Bell Canada 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	524 000	506	499
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 145 000	2 230	2 280
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,70 % 14-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 187	1 211
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,25 % 14-08-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	647	656
BMW Canada Inc. 3,99 % 10-10-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	368
BNP Paribas SA, taux variable 03-09-2035	France	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 027
British Columbia Investment Management Corp. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	3 613 000	3 643	3 676
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 519 000	1 519	1 593
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 224 000	2 202	2 280

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,70 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 102
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	253	237
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,53 % 24-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	543
Brookfield Infrastructure Finance ULC, taux variable 01-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 047 000	1 048	1 067
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 502 000	3 484	3 523
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 762 000	1 784	1 813
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 600	1 630
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	678
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 10-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	934
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 695 000	2 655	2 757
Bruce Power L.P. 4,27 % 21-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 253	1 271
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	362	370
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	596
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,25 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 794 000	1 782	1 793
Fiducie du Canada pour l'habitation 3,10 % 15-06-2028 144A	Canada	Gouvernement fédéral	3 000 000	2 990	3 040
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	4 780 000	4 733	4 543
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 010
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000	596	611
Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 % 19-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	524	529
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	3 097	3 153
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	916
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 168	2 212
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	988	1 015
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 924 000	1 956	2 009
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	53	54
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 583 000	1 583	1 654
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 004	2 033
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 158 000	3 256	3 314
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 385 000	1 408	1 433
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,20 % 10-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	771	780
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	609	618
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 4,00 % 13-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 392
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 568 000	1 480	1 556
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 616 000	1 581	1 620
Canadian Utilities Ltd. 4,41 % 24-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	678
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 102 000	1 093	1 098
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	875
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	483
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 306
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	313
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	550
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	774
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 086 000	1 086	1 089
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 516 000	1 516	1 581
Cargojet Inc. 4,60 % 30-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 290	1 303
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	2 872 000	2 902	3 030
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 399 000	1 359	1 406
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	670
Central 1 Credit Union 4,00 % 20-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	516
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	865
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 045 000	2 073	2 100
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000	615	621
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	518
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 008 000	1 032	1 008
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 148 000	3 005	3 175

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 544 000	1 548	1 672
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	940
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 180 000	1 172	977
CNH Industriel Capital Canada Ltée 3,75 % 05-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	534
Coast Capital Savings Federal Credit Union 7,01 % 28-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 305
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,15 % 01-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	639
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	674
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	949 000	949	1 014
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	777 000	777	844
Coastal GasLink Pipeline LP 5,54 % 30-06-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 447 000	1 563	1 598
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	774 000	836	846
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-03-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 127 000	1 236	1 240
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 297	206	188
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	713 509	714	712
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	725 147	725	724
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 747 000	1 737	1 825
CPPIB Capital Inc. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	3 866 000	3 925	3 957
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	340	328
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	925	908
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 767 000	1 721	1 715
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	843	847
Fonds de placement immobilier Crombie 4,73 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000	425	437
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	248 000	238	228
Société financière Definity 3,71 % 12-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	744
Dollarama inc. 3,85 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	783
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	696
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 073	1 101
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	963	1 005
Dream Summit Industrial LP 4,51 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	390
Électricité de France SA 4,50 % 21-09-2028 144A	France	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	367	389
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	26 000	27	28
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	682
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	662 000	664	692
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	531 000	531	501
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	499	501
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	458 000	383	434
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 021 000	1 044	1 051
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 305 000	1 345	1 466
Enbridge Gas Inc. 4,16 % 30-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	762
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	13	13
Enbridge Inc. 4,73 % 22-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 125 000	2 161	2 198
Enbridge Inc. 4,56 % 25-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 557
Enbridge Inc., taux variable 17-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 632 000	1 633	1 638
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 384 000	12 232	12 669
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 252 000	5 312	5 564
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 104 000	2 038	2 106
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	344	358
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	1 808	1 763
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	566 000	484	493
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	354	366
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	197	227
Énergir S.E.C. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	771 000	771	816
ENMAX Corp. 4,70 % 09-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	550
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 544	1 308
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 394 000	2 254	1 841
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 027
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 058 000	2 133	2 240
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 114	1 155
Banque Équitable 1,88 % 26-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	172 000	154	172
Banque Équitable 3,36 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	788 000	788	789
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 219

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Équitable 3,91 % 17-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 516 000	1 516	1 534
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	691	701
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 204	1 256
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 766 000	1 740	1 793
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,45 % 14-08-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 188	1 208
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 279 000	1 280	1 279
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 528 000	1 427	1 514
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 051 000	1 052	1 076
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 049 000	2 076	2 188
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 560 000	2 560	2 648
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,12 % 25-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 055 000	1 056	1 080
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 470
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 625 000	1 625	1 661
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 049 000	1 052	1 082
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000	455	486
Fonds de placement immobilier First Capital 4,83 % 13-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	691	710
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 022 000	3 073	3 258
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	817	900
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	686
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	881
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,82 % 11-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	557
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	49
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	645
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 083 000	2 081	2 155
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 319 000	1 320	1 354
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 285
Fortis Inc., taux variable 04-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	546
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	287	282
GA Global Funding Trust 4,86 % 22-07-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	542
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	666
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000	811	849
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000	829	866
Financière General Motors du Canada Ltée 4,45 % 25-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000	739	759
George Weston Itée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	711	728
Gibson Energy Inc. 4,45 % 12-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000	425	436
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 085	1 182
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 4,15 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	772
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	557	580
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	841 000 USD	1 161	1 237
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 120	2 112
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	908 000	905	887
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-04-2026	Canada	Gouvernement fédéral	15 212 000	15 250	15 254
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-12-2029	Canada	Gouvernement fédéral	4 430 000	4 411	4 362
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2030	Canada	Gouvernement fédéral	31 530 000	31 558	31 549
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	6 353 000	6 001	6 245
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	17 875 000	17 329	17 758
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2034	Canada	Gouvernement fédéral	45 303 000	45 602	45 729
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	136 077 000	135 267	136 967
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	35 781 000	31 189	30 128
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	359 288 000 MXN	24 597	25 831
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	924 000	863	924
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 696 000	1 616	1 646
Société en commandite Holding FPI Granite 4,00 % 04-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	639
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 568 000	1 387	1 521
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	973 000	1 111	1 123
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	973 000	1 128	1 146
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	330	336
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 502 000	2 815	2 902
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	736 000	736	731
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 379 000	2 376	2 393
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 034	2 078
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 961 000	2 787	2 900
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 746 000	2 772	2 870
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 859 000	2 132	2 179
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	619 000	618	639

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 812 000	1 982	2 005
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 757 000	1 712	1 857
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	792	824
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 291 000	1 292	1 353
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	679
iA Société financière inc., taux variable 05-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000	556	568
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	567 000	588	590
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 121 000	1 090	1 060
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 104 000	1 189	1 187
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	299
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 656 000	3 742	3 668
Inter Pipeline Ltd. 6,38 % 17-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	1 008	1 029
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 933 000	2 172	2 193
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	560	565
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	355	381
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 810	2 770
Keyera Corp. 4,57 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	362
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	497
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	496
Les Compagnies Loblaw ltée 3,56 % 12-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	568 000	568	574
Les Compagnies Loblaw ltée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	229	243
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 914	1 922
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	411 000	411	442
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	557	557
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	753 000	753	745
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 740	1 741
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 409 000	3 443	3 581
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 787 000	1 813	1 880
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 181 000	1 181	1 205
Société Financière Manuvie, taux variable 23-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	793 000	793	805
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 905 000	1 909	1 997
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	585 000	580	617
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 217	1 217
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 285 000	2 330	2 420
Banque Nationale du Canada, taux variable 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	939
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 643
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	792
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	919 000	895	881
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 095
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	962	1 053
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 3,83 % 12-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 290	1 311
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 070 000	5 164	5 386
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	437 000	418	438
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 715	2 793
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	796
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 295 000	4 182	4 147
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 749 000	2 483	2 809
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	744	790
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 556 000	1 354	1 499
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	770	711
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 456 459	1 456	1 384
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 562 000	1 274	1 263
Nova Scotia Power Inc. 3,31 % 25-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	577 000	460	442
Nova Scotia Power Inc. 5,36 % 24-03-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 012 000	1 109	1 068
Noverco inc. 4,57 % 28-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	793
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	456 000 USD	556	565
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 286 000	1 285	1 273
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	612	682
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	853	850
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	535
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	900
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	940 000	937	912
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	3 304 000	3 350	3 463

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 402 000	2 403	2 566
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 673 000	1 675	1 678
Oxford Properties Group Trust 3,91 % 04-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 011 000	1 011	1 034
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 170 000	4 377	4 246
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	1 015
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 449	1 292
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 201 000	1 201	1 258
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	393 000	386	425
Prologis LP 4,20 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	654 000	652	669
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 114 000	3 229	2 483
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 919 000	5 023	3 918
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	2 561 000	2 640	2 557
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 203 000	4 637	3 243
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	2 659 000	2 762	2 645
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	7 725 000	8 249	6 196
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	5 947 000	4 475	3 656
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	2 479 000	2 301	2 186
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 893 000	1 888	1 803
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	8 670 000	8 659	9 117
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	4 135 000	4 120	4 347
Province de l'Ontario 3,60 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	47 780 000	46 999	47 387
Province de l'Ontario 3,95 % 02-12-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	19 402 000	19 306	19 694
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	13 261 000	9 933	9 691
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	6 418 000	6 301	6 117
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	14 072 000	14 480	14 467
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	2 140 000	2 140	2 199
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 680 000	1 655	1 748
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	20 798 000	21 101	22 166
Province de Québec 4,00 % 01-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	9 458 000	9 470	9 660
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	33 876 000	34 966	33 479
Province de Québec 4,20 % 01-12-2057	Canada	Gouvernements provinciaux	12 199 000	11 937	11 662
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	547 000	480	522
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 307 000	6 324	5 025
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	6 483 000	6 369	4 803
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	5 624 000	5 701	5 383
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	2 550 000	2 542	2 464
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	217 000	219	228
PSP Capital Inc. 4,25 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	6 296 000	6 149	6 067
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	810	803
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 188 000	1 184	1 168
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 327	1 406
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	588	600
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 109 000	1 893	2 079
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 186 000	3 260	3 399
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 864 000	2 831	2 898
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	112
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 573 000	2 809	2 866
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000	224	232
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 661 000	5 692	5 809
Banque Royale du Canada, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 542 000	1 542	1 579
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	582	616
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 631 000	1 633	1 715
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 803 000	2 813	2 926
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 883 000	3 900	3 974
Banque Royale du Canada, taux variable 03-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 190
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	999	1 036
Métaux Russel Inc. 4,42 % 28-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	689
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	493	481
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	270	278
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 304 387	1 262	1 282
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	631
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	358
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	253	261
Sienna Senior Living Inc. 4,11 % 21-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 393 000	1 396	1 415

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	360
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	597
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	1 039 000	1 039	978
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	997 380	995	994
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 637	1 625
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 270 000	4 259	4 477
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	909 000	909	973
Financière Sun Life inc., taux variable 13-09-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 732	1 742
Suncor Énergie Inc. 5,40 % 17-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 508	1 551
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 295	1 342
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 507 000	1 466	1 489
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	628	666
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	929 000	928	969
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	935	1 070
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 737 000	1 777	1 832
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 194 000	1 093	1 093
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	791	782
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 681 000	2 682	2 691
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	951	886
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	563	570
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	875 000	889	922
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	508 000	491	480
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	712	752
Toronto Hydro Corp. 3,99 % 26-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	600	616
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 411 000	1 457	1 466
Toronto Hydro Corp. 4,75 % 24-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	737
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 355 000	1 337	1 362
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	689 000	689	685
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	416 000	421	427
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 425
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 10-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 530	1 539
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 308 000	1 266	1 308
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 920 000	2 906	2 991
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 491 000	1 491	1 521
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 529 000	1 529	1 578
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 605 000	1 696	1 704
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	503	506
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	537
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	678
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	495 000	495	504
Crédit Toyota Canada Inc. 3,74 % 21-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	331	330
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 262 000	4 515	4 302
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 394 000	1 467	1 497
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 253 000	1 325	1 355
TransCanada PipeLines Ltd. 4,58 % 20-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 367
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 15-02-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 052
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 699 000	9 339	9 779
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 290 000	2 329	2 354
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	753 766	755	798
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	617	613
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 883 000 USD	17 174	17 611
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	669 000	583	625
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 793 000	2 858	2 935
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 469 000	1 488	1 544
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 947 000	2 820	2 904
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 309	1 313
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 009	1 053
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 568 000	1 451	1 525
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	780 000	785	795
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 274	1 305

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 785 000	1 890	1 790
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 856 000	1 852	1 851
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 132 000	3 244	3 136
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000	566	622
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 651	1 738
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	834 000	838	857
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	946 000	953	932
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	637
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 527	1 760
Total des obligations				1 131 093	1 136 642
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 319	602
Total des options				1 319	602
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	42 454	2 130	2 135
¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	344 390	31 415	32 578
¹ FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	136 696	12 082	13 243
¹ FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	108 470	10 991	10 973
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	586 000	11 787	10 448
Total des fonds/billets négociés en bourse				68 405	69 377
Coûts de transaction				(143)	–
Total des placements				1 200 674	1 206 621
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					131
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(214)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					15 722
Autres éléments d'actif moins le passif					14 310
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 236 570

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,8
Obligations	97,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	3,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Options achetées	–
Options vendues	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Actions	–
Options achetées	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	87,3
États-Unis	9,6
Mexique	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Royaume-Uni	0,8
Australie	0,4
France	0,2
Allemagne	0,2
Îles Caïmans	0,1
Autre	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	44,7
Obligations fédérales	26,6
Obligations provinciales	21,9
Obligations d'État étrangères	7,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Obligations municipales	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1,9)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,6
Obligations	96,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	2,6
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	83,0
États-Unis	10,4
Nouvelle-Zélande	3,0
Royaume-Uni	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Australie	0,3
Allemagne	0,3
Chili	0,1
France	0,1
Autre	0,1
Belgique	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	47,8
Obligations provinciales	21,6
Obligations fédérales	20,7
Obligations d'État étrangères	8,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Obligations municipales	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,1

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2025

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	23 202 000	Vente	15 octobre 2025	312,50 EUR	150	3
Indice Markit North American Investment Grade CDX	45 217 000	Vente	15 octobre 2025	57,50 USD	62	5
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1 551	Vente	21 novembre 2025	106,00 USD	123	47
Indice écart taux plafond	171 408 000	Achat	11 décembre 2025	0,96 USD	64	24
Option d'achat sur devises CAD/MXN	25 039 000	Achat	16 décembre 2025	13,65 CAD	327	196
SPDR S&P 500 ETF Trust	55	Vente	31 décembre 2025	596,00 USD	44	38
Option d'achat sur devises USD/EUR	27 371 000	Achat	25 février 2026	1,23 USD	359	202
Option de vente sur devises AUD/USD	14 930 000	Vente	25 février 2026	0,70 USD	190	87
Total des options					1 319	602

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(23 202 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50 EUR	(64)	(1)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(45 217 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00 USD	(18)	(2)
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	(1 551)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	100,00 USD	(30)	(18)
Option d'achat sur devises CAD/MXN vendue	(25 039 000)	Option d'achat vendue	16 décembre 2025	14,40 CAD	(77)	(34)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(27 371 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26 USD	(257)	(95)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(14 930 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71 USD	(126)	(64)
Total des options					(572)	(214)

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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.

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux semestres clos les 30 septembre 2025 et 2024, ou est présentée à ces dates. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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 ») est une filiale indirecte à part entière de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), elle-même une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Mackenzie le 13 novembre 2025.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2025.

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.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

l) Modifications comptables futures

i) Classement et évaluation des instruments financiers (modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié des modifications aux normes IFRS 9, *Instruments financiers*, et IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). Ces modifications portent sur le classement des actifs financiers et sur la comptabilisation des éléments réglés au moyen de paiements électroniques selon les exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Les possibles répercussions incluent notamment la modification des délais de comptabilisation et de décomptabilisation des instruments financiers dans certaines situations où les règlements prennent plus d'un jour. Ces modifications présentent également la méthode comptable choisie pour la décomptabilisation d'un passif financier réglé au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications s'appliquent aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

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;

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transférant les risques et avantages connexes.

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

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie 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.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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 2025 et 2024 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

a) 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. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2025, 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.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

b) 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).

c) Risque de change

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

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

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

d) Risque de taux d'intérêt

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

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

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

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

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

f) 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.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

f) Risque de crédit (suite)

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.

g) 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.

9. Autres informations

Abréviations

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

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 12 janvier 1989

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

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

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

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

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 de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

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

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 000 \$, 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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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 de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

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

Les titres des séries CL, J, M, PWT8 et U et de la série-B ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries G et Investisseur ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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

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

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

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

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)		(\$)	
Valeur des titres prêtés	108 314		126 291	
Valeur des biens reçus en garantie	113 824		132 860	

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	59	100,0	28	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	59	100,0	28	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(11)	(18,6)	(4)	(14,3)
Revenu tiré du prêt de titres	48	81,4	24	85,7

d) Commissions

Pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance du capital, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien ainsi que dans des titres à revenu fixe de sociétés et des titres adossés à des créances de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut détenir jusqu'à 30 % de son actif dans des placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
MXN	25 831	–	–	25 831				
USD	28 108	1 247	(16 041)	13 314				
AUD	–	–	103	103				
EUR	3	279	(466)	(184)				
Total	53 942	1 526	(16 404)	39 064				
% de l'actif net	4,4	0,1	(1,3)	3,2				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 695)	(0,1)	1 876	0,2

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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)

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	50 047	597	(38 410)	12 234				
MXN	–	–	849	849				
NZD	36 330	–	(35 810)	520				
Total	86 377	597	(73 371)	13 603				
% de l'actif net	7,0	–	(6,0)	1,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					761	0,1	2 071	0,2

* 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 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	46 676	(108 184)				
1 an à 5 ans	233 465	–				
5 ans à 10 ans	549 058	–				
Plus de 10 ans	307 443	–				
Total	1 136 642	(108 184)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(84 021)	(6,8)	84 640	6,8

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	40 195	(12 228)				
1 an à 5 ans	257 169	–				
5 ans à 10 ans	412 549	–				
Plus de 10 ans	400 792	–				
Total	1 110 705	(12 228)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(93 870)	(7,6)	93 870	7,6

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 2025 était de 25,2 % de l'actif net du Fonds (19,3 % au 31 mars 2025).

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	26,1	23,5
AA	11,0	20,1
A	21,1	15,1
BBB	23,0	22,3
Inférieure à BBB	0,0	0,1
Sans note	10,7	9,3
Total	91,9	90,4

* 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 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	1 136 642	–	1 136 642	–	1 110 705	–	1 110 705
Options	85	517	–	602	–	360	–	360
Fonds/billets négociés en bourse	69 377	–	–	69 377	67 815	–	–	67 815
Actifs dérivés	1 105	695	–	1 800	–	665	–	665
Passifs dérivés	(654)	(1 015)	–	(1 669)	(430)	(530)	–	(960)
Obligation pour options vendues	(18)	(196)	–	(214)	–	(72)	–	(72)
Placements à court terme	–	15 175	–	15 175	–	36 760	–	36 760
Total	69 895	1 151 818	–	1 221 713	67 385	1 147 888	–	1 215 273

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 des périodes, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	750 925	733 950
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	246 504	249 473

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 647	(1 141)	–	506
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 400)	1 141	2 698	2 439
Obligation pour options vendues	(214)	–	–	(214)
Total	33	–	2 698	2 731

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	624	(322)	–	302
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(882)	322	3 099	2 539
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(258)	–	3 099	2 841

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025 sont les suivants :

30 septembre 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	1,6	2 135
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	2,7	32 578
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	2,0	13 243
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	16,4	10 973
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,3	10 448

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	3,3	32 828
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	2,0	13 231
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	16,0	11 454
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	5,3	10 302

j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 6 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.