

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 du marché monétaire canadien 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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	1 606 044	1 522 060	Série A	10,00	10,00	9 514	11 992
Trésorerie	–	60	Série AR	10,00	10,00	37 218	36 707
Intérêts courus à recevoir	3 503	2 586	Série ARG	10,00	10,00	322	326
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–	Série C	10,00	10,00	58 885	60 397
Sommes à recevoir pour titres émis	11	78	Série DA	10,00	10,00	29 720	21 411
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	–	Série DF	10,00	10,00	34 556	14 156
Total de l'actif	1 609 560	1 524 784	Série F	10,00	10,00	30 211	30 125
			Série FB	10,00	10,00	341	382
			Série G	10,00	10,00	26	46
PASSIF			Série GP	10,00	10,00	1	1
Passifs courants			Série I	10,00	10,00	1 007	1 001
Dette bancaire	2 305	–	Série O	10,00	10,00	13 067	11 170
Sommes à payer pour placements achetés	1	62	Série PW	10,00	10,00	151 586	168 089
Sommes à payer pour titres rachetés	11	7	Série PWFB	10,00	10,00	2 416	2 221
Distributions à verser	577	439	Série PWR	10,00	10,00	14 964	12 739
Sommes à payer au gestionnaire	12	35	Série PWX	10,00	10,00	2 065	2 806
Total du passif	2 906	543	Série R	10,00	10,00	971 681	915 536
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 606 654	1 524 241	Série SC	10,00	10,00	100 800	106 922
			Série Investisseur	10,00	10,00	436	481
			Série LB	10,00	10,00	110 230	96 099
			Série LF	10,00	10,00	9 349	7 030
			Série LG	10,00	10,00	4	4
			Série LP	10,00	10,00	37	4
			Série LW	10,00	10,00	28 218	24 596
						1 606 654	1 524 241

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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	
Revenus							
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	23 679	35 150					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1	4	Série A	0,10	0,21	114	308
Profit (perte) net(te) latent(e)	–	–	Série AR	0,10	0,20	382	677
Revenu tiré du prêt de titres	2	10	Série ARG	0,12	0,23	4	8
Autre	–	3	Série C	0,13	0,23	805	1 310
Total des revenus (pertes)	23 682	35 167	Série DA	0,10	0,21	273	378
			Série DF	0,13	0,23	321	248
			Série F	0,13	0,23	394	672
Charges (note 6)			Série FB	0,12	0,22	6	6
Frais de gestion	1 731	1 398	Série G	0,11	0,22	–	1
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)	Série GP	0,12	0,22	–	–
Frais d'administration	467	368	Série I	0,11	0,21	11	22
Intérêts débiteurs	1	1	Série O	0,15	0,25	196	339
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	2	–	Série PW	0,11	0,22	1 840	2 677
Frais du comité d'examen indépendant	2	2	Série PWFB	0,13	0,23	38	56
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 198	1 765	Série PWR	0,11	0,22	159	225
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWX	0,15	0,25	33	48
Charges nettes	2 198	1 765	Série R	0,15	0,25	14 137	22 441
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	21 484	33 402	Série SC	0,11	0,21	1 172	1 979
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–	Série Investisseur	0,11	0,22	5	10
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–	Série LB	0,11	0,21	1 161	1 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	21 484	33 402	Série LF	0,13	0,23	131	211
			Série LG	0,12	0,23	–	–
			Série LP	0,12	0,23	–	5
			Série LW	0,11	0,22	302	408
						21 484	33 402

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 ARG		Série C	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 524 241	1 347 779	11 992	16 633	36 707	33 117	326	345	60 397	55 527
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21 484	33 402	114	308	382	677	4	8	805	1 310
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(21 479)	(33 391)	(113)	(308)	(381)	(677)	(4)	(8)	(805)	(1 309)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(21 484)	(33 395)	(114)	(309)	(381)	(677)	(4)	(8)	(805)	(1 309)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	381 573	545 965	1 036	2 188	9 715	7 582	–	–	13 122	11 287
Réinvestissement des distributions	21 336	33 246	114	309	381	583	4	7	800	1 309
Paiements au rachat de titres	(320 496)	(450 867)	(3 628)	(5 292)	(9 586)	(7 120)	(8)	(7)	(15 434)	(11 860)
Total des opérations sur les titres	82 413	128 344	(2 478)	(2 795)	510	1 045	(4)	–	(1 512)	736
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	82 413	128 351	(2 478)	(2 796)	511	1 045	(4)	–	(1 512)	737
À la clôture	1 606 654	1 476 130	9 514	13 837	37 218	34 162	322	345	58 885	56 264
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			1 199	1 663	3 671	3 312	33	35	6 040	5 553
Émis			104	219	971	758	–	–	1 311	1 128
Réinvestissement des distributions			11	31	39	58	–	1	80	131
Rachetés			(363)	(529)	(959)	(712)	(1)	(2)	(1 543)	(1 186)
Titres en circulation, à la clôture			951	1 384	3 722	3 416	32	34	5 888	5 626

	Série DA		Série DF		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	21 411	22 032	14 156	12 971	30 125	29 108	382	264	46	45
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	273	378	321	248	394	672	6	6	–	1
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(274)	(377)	(322)	(248)	(395)	(673)	(5)	(5)	–	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(274)	(377)	(322)	(248)	(395)	(673)	(5)	(5)	–	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	34 026	14 755	41 201	9 971	22 910	57 507	319	186	–	2
Réinvestissement des distributions	268	377	305	248	392	666	5	5	–	1
Paiements au rachat de titres	(25 984)	(21 204)	(21 105)	(13 148)	(23 215)	(60 408)	(366)	(213)	(20)	–
Total des opérations sur les titres	8 310	(6 072)	20 401	(2 929)	87	(2 235)	(42)	(22)	(20)	3
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	8 309	(6 071)	20 400	(2 929)	86	(2 236)	(41)	(21)	(20)	3
À la clôture	29 720	15 961	34 556	10 042	30 211	26 872	341	243	26	48
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	2 141	2 203	1 416	1 297	3 012	2 911	38	26	5	5
Émis	3 402	1 475	4 120	997	2 292	5 750	32	18	–	–
Réinvestissement des distributions	27	38	31	25	39	67	1	1	–	–
Rachetés	(2 598)	(2 120)	(2 111)	(1 315)	(2 322)	(6 041)	(37)	(21)	(2)	–
Titres en circulation, à la clôture	2 972	1 596	3 456	1 004	3 021	2 687	34	24	3	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 GP		Série I		Série O		Série PW		Série PWFB	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	1 001	1 042	11 170	12 244	168 089	125 389	2 221	1 926
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	11	22	196	339	1 840	2 677	38	56
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(11)	(22)	(196)	(338)	(1 841)	(2 675)	(37)	(55)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(1)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(11)	(22)	(196)	(338)	(1 843)	(2 676)	(37)	(55)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	52	118	51	16	3 638	8 510	60 446	77 312	3 714	4 501
Réinvestissement des distributions	–	–	11	22	195	338	1 832	2 669	37	55
Paiements au rachat de titres	(52)	(118)	(56)	(31)	(1 936)	(9 251)	(78 778)	(78 047)	(3 557)	(3 985)
Total des opérations sur les titres	–	–	6	7	1 897	(403)	(16 500)	1 934	194	571
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	6	7	1 897	(402)	(16 503)	1 935	195	572
À la clôture	1	1	1 007	1 049	13 067	11 842	151 586	127 324	2 416	2 498
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	100	104	1 117	1 224	16 809	12 539	222	193
Émis	5	12	6	2	365	851	6 045	7 731	372	449
Réinvestissement des distributions	–	–	1	2	19	34	183	267	4	6
Rachetés	(5)	(12)	(6)	(3)	(194)	(925)	(7 878)	(7 805)	(356)	(398)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	101	105	1 307	1 184	15 159	12 732	242	250

	Série PWR		Série PWX		Série R		Série SC		Série Investisseur	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	12 739	10 141	2 806	1 500	915 536	859 118	106 922	94 906	481	517
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	159	225	33	48	14 137	22 441	1 172	1 979	5	10
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(159)	(224)	(34)	(49)	(14 130)	(22 438)	(1 169)	(1 977)	(5)	(11)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(159)	(224)	(34)	(49)	(14 130)	(22 438)	(1 171)	(1 979)	(5)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 699	3 116	1 136	5 429	53 386	196 911	58 346	58 816	–	–
Réinvestissement des distributions	157	193	34	49	14 042	22 438	1 168	1 979	5	11
Paiements au rachat de titres	(2 631)	(2 382)	(1 910)	(5 216)	(11 290)	(124 025)	(65 637)	(61 578)	(50)	(29)
Total des opérations sur les titres	2 225	927	(740)	262	56 138	95 324	(6 123)	(783)	(45)	(18)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	2 225	928	(741)	261	56 145	95 327	(6 122)	(783)	(45)	(19)
À la clôture	14 964	11 069	2 065	1 761	971 681	954 445	100 800	94 123	436	498
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	1 274	1 014	281	150	91 554	85 912	10 692	9 491	48	52
Émis	469	312	114	543	5 338	19 689	5 835	5 881	–	–
Réinvestissement des distributions	16	19	3	5	1 404	2 245	117	198	1	1
Rachetés	(263)	(238)	(191)	(522)	(1 129)	(12 402)	(6 564)	(6 158)	(5)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	1 496	1 107	207	176	97 167	95 444	10 080	9 412	44	50

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 LB		Série LF		Série LG	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	96 099	46 656	7 030	6 839	4	4
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 161	1 373	131	211	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(1 161)	(1 373)	(133)	(210)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1 161)	(1 373)	(133)	(210)	–	–
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	45 490	58 294	8 363	13 096	–	–
Réinvestissement des distributions	1 152	1 365	132	209	–	–
Paiements au rachat de titres	(32 511)	(25 525)	(6 174)	(7 631)	–	–
Total des opérations sur les titres	14 131	34 134	2 321	5 674	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	14 131	34 134	2 319	5 675	–	–
À la clôture	110 230	80 790	9 349	12 514	4	4
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	9 610	4 666	703	684	–	–
Émis	4 549	5 830	836	1 309	–	–
Réinvestissement des distributions	115	136	13	21	–	–
Rachetés	(3 251)	(2 553)	(617)	(763)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	11 023	8 079	935	1 251	–	–

	Série LP		Série LW	
	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	4	102	24 596	17 352
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	5	302	408
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(1)	(5)	(303)	(408)
Gains en capital	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1)	(5)	(303)	(408)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	2 140	3 062	17 783	13 306
Réinvestissement des distributions	1	5	301	408
Paiements au rachat de titres	(2 107)	(2 560)	(14 461)	(11 237)
Total des opérations sur les titres	34	507	3 623	2 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	33	507	3 622	2 477
À la clôture	37	609	28 218	19 829
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	10	2 460	1 735
Émis	215	307	1 778	1 331
Réinvestissement des distributions	–	–	30	41
Rachetés	(211)	(256)	(1 446)	(1 124)
Titres en circulation, à la clôture	4	61	2 822	1 983

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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	21 484	33 402
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1)	(4)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	–	–
Achat de placements	(11 033 396)	(13 138 442)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	10 949 352	13 010 998
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(919)	153
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(23)	(545)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(63 503)	(94 438)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	344 968	520 456
Paiements au rachat de titres	(283 820)	(425 632)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10)	543
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	61 138	95 367
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 365)	929
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	60	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(2 305)	929
Trésorerie	–	929
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(2 305)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	(2 305)	929
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	–	–
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	22 762	35 301
Intérêts versés	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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					
Banque de Montréal, taux variable 22-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 240 000	48 241	48 241
Banque de Montréal, taux variable 27-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 500 000	24 500	24 500
Banque de Montréal, taux variable 16-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000 000	36 000	36 000
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 670 000	22 670	22 670
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 09-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 100 000	52 100	52 100
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	23 000 000	23 000	23 000
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 739 462	3 716	3 716
BMW Canada Inc. 4,86 % 06-04-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	11 735 000	11 860	11 860
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 500 000	53 500	53 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 01-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 800 000	24 800	24 800
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 625 000	12 686	12 686
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 200 000	12 144	12 144
Banque Manuvie du Canada 1,34 % 26-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 350 000	5 316	5 316
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,20 % 04-12-2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	16 835 000	16 899	16 899
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,14 % 29-06-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	30 151 000	30 650	30 650
Metropolitan Life Global Funding I, taux variable 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 100 000	14 159	14 159
Metropolitan Life Global Funding I 5,18 % 15-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 070 000	34 606	34 606
Banque Nationale du Canada, taux variable 20-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000 000	24 000	24 000
Banque Nationale du Canada, taux variable 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 520 000	36 520	36 520
NAV CANADA 0,94 % 09-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	656	656
New York Life Global Funding, taux variable 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 054 000	29 183	29 183
New York Life Global Funding 5,25 % 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 392 000	18 717	18 717
OPB Finance Trust 2,95 % 02-02-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	6 000 000	6 006	6 006
Municipalité régionale de York 2,60 % 15-12-2025	Canada	Administrations municipales	3 700 000	3 699	3 699
Banque Royale du Canada 4,11 % 22-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 872 000	9 900	9 900
Banque Royale du Canada, taux variable 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 000	5 000
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 675 000	36 281	36 281
Groupe TMX Ltée 4,75 % 26-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 650 000	5 717	5 717
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 08-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 005	2 005
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 21-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	8 000	8 000
Crédit Toyota Canada Inc. 4,45 % 26-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 690 000	2 702	2 702
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 630 000	9 564	9 564
Crédit Toyota Canada Inc. 5,29 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 965 000	7 103	7 103
Total des obligations				631 900	631 900
BILLETS À COURT TERME					
AltaLink, L.P. 2,58 % 29-10-2025	Canada		1 000 000	998	998
Banque de Chine 3,00 % 12-11-2025	Canada		19 800 000	19 653	19 732
BCI QuadReal Realty 2,60 % 25-11-2025	Canada		4 402 000	4 383	4 385
BCI QuadReal Realty 2,87 % 27-10-2025	Canada		5 959 000	5 931	5 947
BCI QuadReal Realty 2,87 % 23-10-2025	Canada		12 741 000	12 679	12 719
BCI QuadReal Realty 2,88 % 01-10-2025	Canada		21 734 000	21 630	21 734
BNP Paribas (succursale du Canada) 2,79 % 30-12-2025	Canada		6 000 000	5 914	5 959
Municipal Finance Authority of British Columbia 2,75 % 01-10-2025	Canada		6 490 000	6 473	6 490
CAFO Inc. 2,65 % 17-10-2025	Canada		3 120 000	3 113	3 116
Central 1 Credit Union 2,62 % 09-03-2026	Canada		7 500 000	7 404	7 415
Central 1 Credit Union 2,86 % 06-11-2025	Canada		900 000	894	897
Banque de construction de Chine 3,00 % 17-12-2025	Canada		12 423 000	12 239	12 346
Banque de construction de Chine 3,10 % 03-12-2025	Canada		35 280 000	34 477	35 097
Ville de Calgary 2,78 % 15-10-2025	Canada		4 400 000	4 369	4 395
Ville d'Ottawa 2,65 % 08-10-2025	Canada		2 000 000	1 996	1 999
Ville d'Ottawa 2,72 % 01-10-2025	Canada		7 560 000	7 544	7 560
Ville d'Ottawa 2,79 % 06-11-2025	Canada		12 000 000	11 918	11 967
Credit Union Central Alberta Ltd. 2,80 % 15-10-2025	Canada		2 500 000	2 493	2 497
Credit Union Central Alberta Ltd. 2,80 % 16-10-2025	Canada		2 950 000	2 942	2 947
Credit Union Central Alberta Ltd. 2,82 % 17-10-2025	Canada		9 000 000	8 936	8 989
Credit Union Central Alberta Ltd. 2,82 % 21-11-2025	Canada		4 000 000	3 972	3 984
Daimler Truck Finance Canada 2,79 % 04-11-2025	Canada		13 000 000	12 941	12 966
Pipelines Enbridge Inc. 2,65 % 21-10-2025	Canada		20 030 000	19 991	20 001
Pipelines Enbridge Inc. 2,70 % 14-10-2025	Canada		9 500 000	9 481	9 491
Énergir S.E.C. 2,49 % 08-12-2025	Canada		2 100 000	2 089	2 090
FortisBC Inc. 2,78 % 27-10-2025	Canada		6 000 000	5 972	5 988

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 \$)
BILLET À COURT TERME (suite)					
Hyundai Capital Canada Inc. 2,61 % 01-10-2025	Canada		22 130 000	22 108	22 130
Hyundai Capital Canada Inc. 2,61 % 09-10-2025	Canada		15 050 000	15 027	15 041
Hyundai Capital Canada Inc. 2,61 % 10-10-2025	Canada		11 398 000	11 381	11 391
Banque industrielle et commerciale de Chine 3,00 % 16-12-2025	Canada		2 333 000	2 316	2 319
Banque industrielle et commerciale de Chine 3,35 % 31-10-2025	Canada		20 066 000	19 898	20 011
Banque industrielle et commerciale de Chine 3,35 % 05-12-2025	Canada		1 198 000	1 169	1 191
Banque industrielle et commerciale de Chine 3,38 % 04-11-2025	Canada		10 630 000	10 469	10 597
Banque industrielle et commerciale de Chine 3,40 % 09-12-2025	Canada		14 917 000	14 668	14 823
Lower Mattagami Energy LP 2,70 % 10-12-2025	Canada		1 000 000	993	995
Lower Mattagami Energy LP 2,77 % 05-11-2025	Canada		9 320 000	9 261	9 295
Banque Manuvie du Canada 2,76 % 02-02-2026	Canada		3 140 000	3 056	3 111
Banque Manuvie du Canada 2,76 % 06-05-2026	Canada		10 600 000	10 316	10 431
Banque Manuvie du Canada 2,83 % 06-05-2026	Canada		3 570 000	3 485	3 511
Banque Manuvie du Canada 2,85 % 15-05-2026	Canada		5 000 000	4 895	4 914
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 22-05-2026	Canada		1 500 000	1 459	1 473
Banque Manuvie du Canada 3,30 % 15-12-2025	Canada		6 000 000	5 809	5 961
Mizuho Bank Ltd. 2,72 % 03-12-2025	Canada		24 000 000	23 842	23 888
MUFG Bank Ltd. 2,67 % 06-11-2025	Canada		33 190 000	33 098	33 104
MUFG Bank Ltd. 2,88 % 06-11-2025	Canada		12 000 000	11 914	11 966
MUFG Bank Ltd. 2,90 % 15-10-2025	Canada		3 310 000	3 291	3 306
North West Redwater 2,65 % 29-10-2025	Canada		5 219 000	5 206	5 208
North West Redwater 2,65 % 30-10-2025	Canada		790 000	788	788
North West Redwater 2,70 % 24-10-2025	Canada		10 841 000	10 812	10 823
North West Redwater 2,76 % 16-10-2025	Canada		2 713 000	2 707	2 710
North West Redwater 2,81 % 15-10-2025	Canada		11 400 000	11 371	11 388
North West Redwater 2,85 % 07-10-2025	Canada		4 700 000	4 689	4 698
North West Redwater 2,85 % 08-10-2025	Canada		8 444 000	8 426	8 439
North West Redwater 2,93 % 03-10-2025	Canada		1 893 000	1 889	1 893
North West Redwater 2,95 % 02-10-2025	Canada		1 663 000	1 658	1 663
Services Financiers Paccar Ltée 2,56 % 14-10-2025	Canada		1 700 000	1 697	1 698
Province de l'Alberta 2,60 % 17-12-2025	Canada		1 600 000	1 589	1 591
Province de l'Alberta 2,71 % 24-10-2025	Canada		7 150 000	7 095	7 138
Province de l'Alberta 2,73 % 24-10-2025	Canada		1 490 000	1 478	1 487
Province de l'Alberta 2,74 % 12-11-2025	Canada		10 000 000	9 912	9 969
Province de la Colombie-Britannique 2,54 % 22-10-2025	Canada		4 540 000	4 529	4 533
Province de la Colombie-Britannique 2,71 % 11-02-2026	Canada		3 000 000	2 964	2 971
Province de la Colombie-Britannique 2,71 % 24-11-2025	Canada		22 000 000	21 766	21 912
Province de la Colombie-Britannique 2,73 % 08-10-2025	Canada		4 500 000	4 488	4 498
Province de la Colombie-Britannique 2,73 % 12-11-2025	Canada		7 100 000	7 052	7 078
Province de la Colombie-Britannique 2,73 % 11-02-2026	Canada		4 540 000	4 479	4 495
Province de la Colombie-Britannique 2,74 % 12-11-2025	Canada		500 000	497	498
Province de la Colombie-Britannique 2,74 % 08-10-2025	Canada		7 300 000	7 251	7 296
Province de la Colombie-Britannique 2,74 % 15-10-2025	Canada		6 690 000	6 648	6 683
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 15-10-2025	Canada		3 030 000	3 011	3 027
Province du Manitoba 2,73 % 26-11-2025	Canada		5 800 000	5 761	5 776
Province du Manitoba 2,74 % 26-11-2025	Canada		5 800 000	5 761	5 776
Province du Nouveau-Brunswick 2,67 % 04-12-2025	Canada		3 000 000	2 980	2 986
Province de Terre-Neuve 2,53 % 29-10-2025	Canada		9 320 000	9 293	9 302
Province de Terre-Neuve 2,55 % 11-12-2025	Canada		2 000 000	1 988	1 990
Province de Terre-Neuve 2,65 % 04-12-2025	Canada		5 800 000	5 762	5 773
Province de Terre-Neuve 2,71 % 20-11-2025	Canada		2 000 000	1 988	1 993
Province de Terre-Neuve 2,71 % 09-10-2025	Canada		7 300 000	7 251	7 296
Province de Terre-Neuve 2,72 % 09-10-2025	Canada		7 400 000	7 350	7 396
Province de Terre-Neuve 2,75 % 27-11-2025	Canada		4 400 000	4 372	4 381
Province de la Nouvelle-Écosse 2,49 % 09-12-2025	Canada		1 300 000	1 293	1 294
Province de l'Ontario 2,51 % 11-03-2026	Canada		3 060 000	3 023	3 027
Province de l'Ontario 2,55 % 25-03-2026	Canada		2 200 000	2 170	2 173
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,48 % 16-12-2025	Canada		3 100 000	3 081	3 084
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,61 % 25-11-2025	Canada		3 900 000	3 879	3 885
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 2,67 % 02-12-2025	Canada		1 000 000	994	995
Province de Québec 2,47 % 13-03-2026	Canada		25 200 000	24 902	24 926
Province de Québec 2,50 % 06-02-2026	Canada		6 120 000	6 060	6 067
Province de Québec 2,68 % 27-02-2026	Canada		6 550 000	6 466	6 479
Province de Québec 2,70 % 13-02-2026	Canada		18 000 000	17 770	17 823
Province de Québec 2,71 % 30-01-2026	Canada		7 500 000	7 411	7 433

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 \$)
BILLETS À COURT TERME (suite)					
Province de Québec 2,71 % 30-12-2025	Canada		7 540 000	7 468	7 490
Province de Québec 2,71 % 17-10-2025	Canada		10 430 000	10 293	10 418
Province de Québec 2,73 % 14-11-2025	Canada		3 000 000	2 981	2 990
Province de la Saskatchewan 2,61 % 09-12-2025	Canada		14 000 000	13 909	13 931
Province de la Saskatchewan 2,72 % 09-10-2025	Canada		11 000 000	10 927	10 993
Ridge Trust 2,88 % 14-11-2025	Canada		7 745 000	7 635	7 719
Banque Royale du Canada 2,40 % 01-10-2025	Canada		90 704 000	90 703	90 717
SAFE Trust 2,64 % 03-12-2025	Canada		11 205 000	11 153	11 154
Sound Trust 2,64 % 03-12-2025	Canada		22 741 000	22 635	22 638
STABLE Trust 2,67 % 26-03-2026	Canada		6 905 000	6 814	6 817
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,89 % 18-11-2025	Canada		20 430 000	20 282	20 353
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2,90 % 01-10-2025	Canada		24 000 000	23 892	24 001
La Banque Toronto-Dominion 3,42 % 20-10-2025	Canada		15 000 000	14 505	14 974
Crédit Toyota Canada Inc. 2,78 % 20-01-2026	Canada		170 000	167	169
Crédit Toyota Canada Inc. 2,79 % 24-11-2025	Canada		10 040 000	9 842	9 999
Crédit Toyota Canada Inc. 2,82 % 05-01-2026	Canada		5 646 000	5 539	5 605
Crédit Toyota Canada Inc. 2,88 % 20-05-2026	Canada		10 864 000	10 639	10 670
Total des billets à court terme				969 828	974 144
Coûts de transaction				—	—
Total des placements				1 601 728	1 606 044
Dette bancaire					(2 305)
Autres éléments d'actif moins le passif					2 915
Actif net attribuable aux porteurs de titres					1 606 654

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Placements à court terme	60,6
Obligations	39,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	90,1
États-Unis	6,1
Allemagne	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	38,7
Billets à escompte de sociétés à court terme	23,6
Billets à escompte à court terme	16,5
Billets à escompte sur billets de dépôt	10,5
Dépôts à terme canadiens	7,0
Billets à escompte sur papier commercial	3,0
Obligations provinciales	0,4
Obligations municipales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Placements à court terme	58,6
Obligations	41,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	96,6
États-Unis	2,3
Allemagne	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	40,3
Billets à escompte de sociétés à court terme	23,4
Billets à escompte sur billets de dépôt	14,8
Billets à escompte à court terme	12,4
Dépôts à terme canadiens	7,7
Obligations provinciales	0,7
Billets à escompte sur papier commercial	0,3
Obligations municipales	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN 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 : 4 janvier 1991

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 C sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série DA sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 1 000 \$ et qui participent au service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape Mackenzie.

Les titres de série DF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 1 000 \$, qui participent au service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape Mackenzie et 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.

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 GP sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent au Service de gestion de portefeuilles supervisée Mackenzie.

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

Les titres de série ARG 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 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 LP sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent au service de rééquilibrage de portefeuille de Mackenzie.

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 \$.

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

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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	17 janvier 1991	0,70 %	0,14 %
Série AR	8 décembre 2011	0,70 %	0,19 %
Série ARG	6 décembre 2013	0,50 %	s.o.
Série C	6 décembre 2013	0,35 %	s.o.
Série DA	10 février 2012	0,70 %	0,17 %
Série DF	29 juillet 2020	0,25 %	0,15 %
Série F	26 septembre 2008	0,25 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,35 %	0,17 %
Série G	19 août 2008	0,50 %	0,14 %
Série GP	14 janvier 2016	0,35 %	0,17 %
Série I	25 octobre 1999	0,575 %	0,16 %
Série O	25 septembre 2009	— ¹⁾	s.o.
Série PW	22 octobre 2013	0,50 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,25 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	0,50 %	0,15 %
Série PWX	2 avril 2014	— ²⁾	— ²⁾
Série R	8 décembre 2008	s.o.	s.o.
Série SC	28 décembre 2001	0,60 %	0,14 %
Série Investisseur	25 septembre 2009	0,50 %	0,17 %
Série LB	13 décembre 2013	0,50 %	0,14 %
Série LF	7 décembre 2018	0,25 %	0,15 %
Série LG	6 décembre 2013	0,50 %	s.o.
Série LP	4 février 2016	0,35 %	0,14 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,50 %	0,14 %

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

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	20 381	6 577
Valeur des biens reçus en garantie	21 404	6 934

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	3	100,0	12	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	3	100,0	12	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(33,3)	(2)	(16,7)
Revenu tiré du prêt de titres	2	66,7	10	83,3

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

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 flux de revenu constant, tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité, en investissant principalement dans des titres du marché monétaire, dans des obligations canadiennes ayant une échéance d'au plus un an ainsi que dans des billets à taux variable et des titres adossés à des créances. Le Fonds cherche à maintenir une valeur liquidative constante de 10 \$ par titre.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

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.

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 8,8 % de l'actif net du Fonds (13,0 % 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	0,6	–
AA	6,1	0,4
A	21,6	22,9
Sans note	11,0	18,0
Total	39,3	41,3

Note des billets à court terme*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
R1 (élevée)	16,0	15,5
R1 (moyenne)	26,2	24,9
R1 (faible)	18,4	18,2
Total	60,6	58,6

* 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	–	631 900	–	631 900	–	629 019	–	629 019
Placements à court terme	–	974 144	–	974 144	–	893 041	–	893 041
Total	–	1 606 044	–	1 606 044	–	1 522 060	–	1 522 060

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.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, 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	243	239
Autres fonds gérés par le gestionnaire	971 681	915 536
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2025 et au 31 mars 2025, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.