

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

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 de revenu à court terme 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	327 350	307 981
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 936	12 853
Intérêts courus à recevoir	2 410	2 092
Sommes à recevoir pour placements vendus	38	–
Sommes à recevoir pour titres émis	1 259	158
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	18
Marge sur instruments dérivés	217	198
Actifs dérivés	16	68
Total de l'actif	334 228	323 368
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 046	8 670
Sommes à payer pour titres rachetés	284	194
Sommes à payer au gestionnaire	7	20
Obligation pour options vendues	16	–
Passifs dérivés	45	45
Total du passif	1 398	8 929
Actif net attribuable aux porteurs de titres	332 830	314 439

	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)
Série A	1,98	1,97	790	883
Série AR	9,97	9,92	789	799
Série D	9,75	9,70	1 150	1 323
Série F	5,30	5,27	118 019	107 837
Série F5	14,19	14,28	2	2
Série FB	9,82	9,78	260	257
Série G	10,10	10,06	179	177
Série I	5,07	5,05	1 126	1 108
Série IG	10,51	10,47	44 465	32 379
Série J	9,68	9,64	107	105
Série M	10,07	10,03	41	40
Série O	9,73	9,68	32 499	32 327
Série PW	9,84	9,80	86 814	88 316
Série PWFB	9,71	9,67	1 659	2 537
Série PWR	9,91	9,86	843	833
Série PWT5	13,94	14,06	42	42
Série PWX	9,83	9,79	1 097	1 429
Série PWX8	7,84	7,99	17	18
Série S5	13,92	14,03	1	1
Série SC	9,66	9,62	39 141	41 669
Série LB	9,68	9,63	449	528
Série LF	10,07	10,02	2 015	680
Série LW	9,84	9,79	1 325	1 149
			332 830	314 439

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	19	23
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	5 697	5 028
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	938	918
Profit (perte) net(te) latent(e)	526	6 819
Revenu tiré du prêt de titres	20	19
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	1
Total des revenus (pertes)	7 201	12 808
Charges (note 6)		
Frais de gestion	972	885
Frais d'administration	216	185
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	8	8
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 196	1 078
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 196	1 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	6 005	11 730
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 005	11 730

	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
Série A	0,03	0,07	12	73
Série AR	0,14	0,40	11	30
Série D	0,17	0,42	21	63
Série F	0,10	0,24	2 185	3 665
Série F5	0,27	0,65	–	–
Série FB	0,17	0,42	4	10
Série G	0,15	0,41	2	10
Série I	0,08	0,22	18	46
Série IG	0,25	0,51	917	781
Série J	0,17	0,41	2	5
Série M	0,16	0,42	1	1
Série O	0,21	0,46	706	1 458
Série PW	0,16	0,41	1 381	3 640
Série PWFB	0,16	0,40	38	84
Série PWR	0,16	0,43	14	28
Série PWT5	0,23	0,60	–	2
Série PWX	0,16	0,46	28	59
Série PWX8	0,17	0,39	–	1
Série S5	0,24	0,61	–	–
Série SC	0,14	0,39	598	1 715
Série LB	0,14	0,37	8	21
Série LF	0,21	0,45	35	10
Série LW	0,16	0,41	24	28
			6 005	11 730

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 D		Série F		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	314 439	256 387	883	2 213	799	728	1 323	1 396	107 837	75 885	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 005	11 730	12	73	11	30	21	63	2 185	3 665	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	(4 456)	(3 989)	(8)	(21)	(7)	(8)	(16)	(22)	(1 615)	(1 292)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(4 457)	(3 989)	(8)	(21)	(7)	(8)	(16)	(22)	(1 615)	(1 292)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	65 070	50 921	173	72	56	227	194	52	28 030	22 461	
Réinvestissement des distributions	4 055	3 769	7	20	7	8	15	20	1 254	1 120	
Paiements au rachat de titres	(52 282)	(44 371)	(277)	(684)	(77)	(198)	(387)	(61)	(19 672)	(13 152)	
Total des opérations sur les titres	16 843	10 319	(97)	(592)	(14)	37	(178)	11	9 612	10 429	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	18 391	18 060	(93)	(540)	(10)	59	(173)	52	10 182	12 802	
À la clôture	332 830	274 447	790	1 673	789	787	1 150	1 448	118 019	88 687	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	447	1 165	Titres	81	76	Titres	136	150
Émis				88	37		5	24		20	5
Réinvestissement des distributions				4	11		1	1		2	2
Rachetés				(141)	(358)		(8)	(21)		(40)	(6)
Titres en circulation, à la clôture				398	855		79	80		118	151

	Série F5		Série FB		Série G		Série I		Série IG		
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES											
À l'ouverture	2	2	257	247	177	225	1 108	895	32 379	13 581	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	4	10	2	10	18	46	917	781	
Distributions versées aux porteurs de titres :											
Revenu de placement	–	–	(4)	(3)	(2)	(3)	(13)	(14)	(681)	(301)	
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	–	(4)	(3)	(2)	(3)	(13)	(14)	(681)	(301)	
Opérations sur les titres :											
Produit de l'émission de titres	–	–	18	11	–	6	–	144	14 264	4 124	
Réinvestissement des distributions	–	–	4	3	2	3	13	14	681	301	
Paiements au rachat de titres	–	–	(19)	(52)	–	(15)	–	–	(3 095)	(2 123)	
Total des opérations sur les titres	–	–	3	(38)	2	(6)	13	158	11 850	2 302	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	–	–	3	(31)	2	1	18	190	12 086	2 782	
À la clôture	2	2	260	216	179	226	1 126	1 085	44 465	16 363	
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :											
Titres en circulation, à l'ouverture			Titres	26	26	Titres	18	23	Titres	219	184
Émis				3	1		–	2		–	30
Réinvestissement des distributions				–	–		3	3		65	30
Rachetés				(2)	(5)		–	–		(296)	(208)
Titres en circulation, à la clôture				27	22		18	23		222	217

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 J		Série M		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	105	98	40	38	32 327	29 416	88 316	84 022	2 537	2 245
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	5	1	1	706	1 458	1 381	3 640	38	84
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	–	(1)	(557)	(576)	(1 003)	(1 147)	(31)	(32)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1)	(1)	–	(1)	(557)	(576)	(1 003)	(1 147)	(31)	(32)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	51	40	13 399	14 890	158	242
Réinvestissement des distributions	1	1	–	1	557	576	978	1 116	31	32
Paiements au rachat de titres	–	–	–	–	(585)	(188)	(16 257)	(15 711)	(1 074)	(799)
Total des opérations sur les titres	1	1	–	1	23	428	(1 880)	295	(885)	(525)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	2	5	1	1	172	1 310	(1 502)	2 788	(878)	(473)
À la clôture	107	103	41	39	32 499	30 726	86 814	86 810	1 659	1 772
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	11	11	4	4	3 338	3 157	9 012	8 911	262	241
Émis	–	–	–	–	6	5	1 371	1 565	17	27
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	58	61	100	117	3	3
Rachetés	–	–	–	–	(61)	(20)	(1 664)	(1 651)	(111)	(86)
Titres en circulation, à la clôture	11	11	4	4	3 341	3 203	8 819	8 942	171	185

	Série PWR		Série PWT5		Série PWX		Série PWX8		Série S5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	833	559	42	39	1 429	1 259	18	17	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	14	28	–	2	28	59	–	1	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(9)	–	(1)	(31)	(23)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(10)	(9)	(1)	(1)	(31)	(23)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	121	243	–	–	858	36	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	10	9	1	1	29	23	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(125)	(19)	–	–	(1 216)	(166)	(1)	–	–	–
Total des opérations sur les titres	6	233	1	1	(329)	(107)	(1)	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	10	252	–	2	(332)	(71)	(1)	1	–	–
À la clôture	843	811	42	41	1 097	1 188	17	18	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	84	59	3	3	146	134	2	2	–	–
Émis	13	25	–	–	88	4	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	3	2	–	–	–	–
Rachetés	(13)	(2)	–	–	(125)	(17)	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	85	83	3	3	112	123	2	2	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 SC		Série LB		Série LF		Série LW	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	41 669	42 109	528	575	680	230	1 149	607
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	598	1 715	8	21	35	10	24	28
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(430)	(516)	(5)	(6)	(26)	(4)	(16)	(9)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(430)	(516)	(5)	(6)	(26)	(4)	(16)	(9)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	5 696	8 220	164	17	1 478	10	410	126
Réinvestissement des distributions	418	502	5	6	26	4	16	9
Paievements au rachat de titres	(8 810)	(11 089)	(251)	(106)	(178)	(1)	(258)	(7)
Total des opérations sur les titres	(2 696)	(2 367)	(82)	(83)	1 326	13	168	128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(2 528)	(1 168)	(79)	(68)	1 335	19	176	147
À la clôture	39 141	40 941	449	507	2 015	249	1 325	754
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres								
Titres en circulation, à l'ouverture	4 331	4 549	55	62	68	24	117	64
Émis	593	880	16	1	147	1	42	14
Réinvestissement des distributions	44	54	1	1	3	-	2	1
Rachetés	(918)	(1 188)	(26)	(11)	(18)	-	(26)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	4 050	4 295	46	53	200	25	135	78

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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	6 005	11 730
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(829)	(904)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(526)	(6 819)
Achat de placements	(101 725)	(77 381)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	76 110	70 180
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(321)	189
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(13)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(21 299)	(3 005)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	59 004	45 030
Paiements au rachat de titres	(47 227)	(38 811)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(402)	(220)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	11 375	5 999

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(9 924)	2 994
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	12 853	2 090
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 936	5 084

Trésorerie	760	944
Équivalents de trésorerie	2 176	4 140
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 936	5 084

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	19	23
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	5 379	5 183
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

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					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	64
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	145	145
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 485 000	3 489	3 531
Fonds de placement immobilier Allied 4,81 % 24-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	765 000	764	785
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	95	95
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 863 000	4 683	4 865
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	129	136
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 271 000	1 208	1 246
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 502 000	3 384	3 532
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 849 000	2 823	2 879
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	831 000	826	849
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 423 000	4 384	4 609
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	769 000	769	801
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	190
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	75	76
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	373 000	373	397
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 464 000	2 477	2 512
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	184
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 072 000	3 860	4 110
Compagnie de téléphone Bell du Canada 3,65 % 14-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 275 000	1 274	1 286
BNP Paribas SA, taux variable 03-09-2035	France	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	56
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 121	1 179
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 10-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	247 000	247	251
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	1 750 000	1 730	1 748
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	132	135
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 045	1 070
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 636 000	2 642	2 687
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 953 000	3 737	4 017
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	253
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	469	478
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 141 000	2 081	2 141
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 896	2 928
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 185 000	2 218	2 261
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,50 % 10-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	811 000	810	818
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	28	28
Banque canadienne de l'Ouest 5,15 % 02-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	842 000	833	878
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	125	134
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	24 000 USD	21	18
Capital Power (US Holdings) Inc. 5,26 % 01-06-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 179 000 USD	1 643	1 673
Cargojet Inc. 4,60 % 30-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	62	63
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	367 000	358	369
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	141	145
Central 1 Credit Union 4,65 % 07-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	278 000	278	286
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 310 000	2 295	2 298
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	233	237
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	174	175
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 930 000	6 580	6 927
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	29
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	248 000	248	253
CNH Industriel Capital Canada Ltée 4,00 % 11-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000	985	1 002
CNH Industriel Capital Canada Ltée 3,75 % 05-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 075 000	1 075	1 084
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,52 % 18-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	556 000	556	567
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,15 % 01-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	634	643
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	524

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Coastal GasLink Pipeline LP 4,67 % 30-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 671	1 719
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 527 000	1 571	1 608
Cogeco Communications inc. 6,13 % 27-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	877 000	900	911
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	18 000	18	18
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	15 000	15	15
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	15
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	259	45
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	333	345
Daimler Truck Finance Canada Inc. 3,48 % 13-10-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 732 000	1 732	1 746
Société financière Definity 3,71 % 12-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	199
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	499	533
Dollarama inc. 3,85 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	208	211
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 000	337	337
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 084 000	1 007	1 066
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	175
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 266 000	2 895	3 078
Enbridge Inc. 3,55 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 424 000	1 424	1 438
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 909 000	3 731	3 999
ENMAX Corp. 3,77 % 06-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 830	1 852
EPCOR Utilities Inc. 3,37 % 01-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	1 046	1 049
Banque Équitable 3,92 % 24-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 423 000	1 424	1 435
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 949 000	5 995	6 035
Banque Équitable 3,74 % 05-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	792 000	792	799
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 745 000	1 761	1 797
Fédération des caisses Desjardins du Québec 1,59 % 10-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	334	332
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	950
Fonds de placement immobilier First Capital 3,45 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 004 000	1 958	2 011
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	90
First Capital Realty Inc. 3,75 % 12-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 028 000	2 001	2 048
First West Credit Union 4,25 % 24-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	539 000	539	543
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 171	1 157
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,61 % 13-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 168 000	3 177	3 208
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,82 % 11-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	152
George Weston Itée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	162	166
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	59	60
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	50	54
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 3,63 % 13-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	873 000	873	881
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 419 000	1 346	1 414
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-09-2028	Canada	Gouvernement fédéral	18 666 000	18 040	19 037
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	1 300 000	1 262	1 284
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	9 279 000	9 544	9 575
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-12-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 700 000	1 650	1 650
Société en commandite Holding FPI Granite 4,00 % 04-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	173 000	173	175
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 793 000	2 763	2 919
Hyundai Capital Canada Inc. 4,49 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 121 000	1 135	1 149
Hyundai Capital Canada Inc. 3,58 % 22-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 291 000	1 291	1 303
iA Société financière inc., taux variable 05-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	160	162
iA Société financière inc., taux variable 30-09-2084	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 741 000	1 741	1 828
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 169	3 244
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	893	862
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 699 000	1 646	1 722
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 129	1 152
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000	18	20
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	410 000 USD	509	538
John Deere Financial Inc. 3,55 % 12-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 218 000	3 219	3 259
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000	185	182
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	15 024 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	20 030 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	20 030 USD	1	1

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	25 038 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	30 045 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	40 060 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	50 076 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	40 060 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	60 091 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	50 076 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	90 137 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	50 076 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	84 457 USD	1	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	94 472 USD	3	3
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	55 738 USD	66	26
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	139 000	139	141
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	15
Les Compagnies Loblaw ltée 3,56 % 12-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 097 000	1 097	1 109
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	204	32
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 011 000	5 903	6 315
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 808 000	2 832	2 864
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	892 000	891	935
Municipal Finance Authority of British Columbia 3,30 % 02-10-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	2 374 000	2 410	2 411
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 019 000	5 019	5 043
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 013 000	1 054	1 073
Banque Nationale du Canada, taux variable 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	251 000	251	254
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	133 000	133	140
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	691	731
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 038 000	1 016	1 033
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	289
Pétróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	93	65
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 000	241	252
Province de l'Alberta 2,05 % 01-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	12 850 000	12 109	12 393
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	4 890 000	4 688	4 743
Province de l'Ontario 3,40 % 08-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	5 248 000	5 045	5 360
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	6 377 000	6 055	6 146
Province de l'Ontario 1,35 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	11 000 000	10 129	10 157
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	6 837 000	6 513	6 861
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	26 008 000	25 129	25 567
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	29
Fonds de placement immobilier RioCan 5,61 % 06-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	410	439
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 000	379	352
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	927 000	872	935
Banque Royale du Canada 5,34 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 745 000	1 780	1 778
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	607	629
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	682 000	682	700
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 358 000	4 243	4 528
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	381	390
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 714 000	1 669	1 716
Métaux Russel Inc. 4,42 % 28-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	173
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	170
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	49	50
Sienna Senior Living Inc. 4,11 % 21-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	111	113
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	95 221 USD	12	17
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	235 336 USD	7	4
SmartStop OP LP 3,91 % 16-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	693 000	693	703
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 394 000	1 234	1 386
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 086 000	9 249	9 996
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	25	27
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	244	249
Toronto Hydro Corp. 3,65 % 24-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 147 000	2 147	2 150
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	848	854

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 815 000	1 854	1 853
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	294 000	294	292
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 713 000	3 618	3 790
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 293 000	2 247	2 368
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	375	382
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 10-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 501 000	10 529	10 564
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 000	453	473
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	337 000	337	344
Crédit Toyota Canada Inc. 3,55 % 04-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	899	911
Crédit Toyota Canada Inc. 3,36 % 23-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 534 000	2 536	2 554
Crédit Toyota Canada Inc. 3,65 % 19-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 036	1 048
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 001	2 107
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	42	47
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp 3,81 % 04-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 255 000	4 255	4 317
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	189	203
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000	133	126
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 503 000	1 399	1 499
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 144 000	4 210	4 257
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	175
Total des obligations				313 314	321 916
ACTIONS					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	11 616	292	292
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 375	59	60
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	307	8	8
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	75	2	2
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	534	1	–
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	760	14	17
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	14 168	190	261
Total des actions				566	640
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				80	34
Total des options				80	34
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	11 710	588	589
¹ FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	14 240	1 362	1 432
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 950	2 021
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	277 326	2 772	2 739
Total des fonds communs de placement				2 772	2 739
Coûts de transaction				(3)	–
Total des placements				318 679	327 350
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(29)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(16)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 936
Autres éléments d'actif moins le passif					2 589
Actif net attribuable aux porteurs de titres					332 830

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Mackenzie.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,7
<i>Obligations</i>	96,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	4,0
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Actions	0,2
<i>Actions</i>	0,2
<i>Options achetées</i>	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	96,2
États-Unis	5,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Allemagne	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,1)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	64,4
Obligations provinciales	22,1
Obligations fédérales	14,0
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Services financiers	0,2
Obligations supranationales	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,1)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	103,6
<i>Obligations</i>	96,4
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	7,2
Fonds communs de placement	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Actions	0,3
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,2)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	97,7
États-Unis	6,7
Royaume-Uni	0,4
Allemagne	0,3
Chine	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,2)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	61,4
Obligations provinciales	21,6
Obligations fédérales	20,4
Fonds communs de placement	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,5
Services financiers	0,3
Obligations supranationales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3,2)

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	2 112 000	Vente	15 octobre 2025	312,50 EUR	14	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	4 117 000	Vente	15 octobre 2025	57,50 USD	6	–
SPDR S&P 500 ETF Trust	10	Vente	31 décembre 2025	596,00 USD	8	7
Option d'achat sur devises USD/EUR	2 626 000	Achat	25 février 2026	1,23 USD	34	19
Option de vente sur devises AUD/USD	1 432 000	Vente	25 février 2026	0,70 USD	18	8
Total des options					80	34

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	(2 112 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50 EUR	(6)	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(4 117 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00 USD	(2)	–
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(2 626 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26 USD	(25)	(10)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(1 432 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71 USD	(12)	(6)
Total des options					(45)	(16)

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, décembre 2025	106	18 décembre 2025	105,87 CAD	11 222	2	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2025	18	18 décembre 2025	115,31 CAD	2 076	–	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(68)	31 décembre 2025	104,26 USD	(19 720)	14	–
Total des contrats à terme standardisés				(6 422)	16	–

* La valeur notionnelle représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2025.

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	63 USD	(88) CAD	17 octobre 2025	88	88	–	–
A	3 004 CAD	(2 193) USD	24 octobre 2025	(3 004)	(3 049)	–	(45)
Total des contrats de change à terme de gré à gré						–	(45)

Total des actifs dérivés

16

Total des passifs dérivés

(45)

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 bénéfiques, 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 DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 DE REVENU À COURT TERME 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 : 7 janvier 1994

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

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

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

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

Les titres de série G 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.

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

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 DE REVENU À COURT TERME 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	14 janvier 1994	1,25 %	0,17 %
Série AR	9 mai 2018	1,25 %	0,20 %
Série D	19 mars 2014	0,55 %	0,15 %
Série F	6 décembre 1999	0,40 %	0,15 %
Série F5	20 mai 2022	0,40 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %
Série G	24 novembre 2006	1,00 %	0,17 %
Série I	25 octobre 1999	0,85 %	0,17 %
Série IG	30 janvier 2023	s.o.	s.o.
Série J	29 novembre 2011	0,65 %	0,15 %
Série M	24 novembre 2006	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %
Série O	30 octobre 2002	⁻¹⁾	s.o.
Série PW	15 octobre 2013	0,90 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,40 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	0,90 %	0,15 %
Série PWT5	20 mai 2022	0,90 %	0,15 %
Série PWX	20 décembre 2013	⁻²⁾	⁻²⁾
Série PWX8	28 juillet 2014	⁻²⁾	⁻²⁾
Série S5	20 mai 2022	1,05 %	0,17 %
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %
Série LB	25 janvier 2012	1,05 %	0,17 %
Série LF	7 décembre 2018	0,40 %	0,15 %
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,90 %	0,15 %

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

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$
3 008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	55 364	100,0	16 345	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	58 161		17 171	
	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	24	100,0	23	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	24	100,0	23	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(16,7)	(4)	(17,4)
Revenu tiré du prêt de titres	20	83,3	19	82,6

FONDS DE REVENU À COURT TERME 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 cherche à offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de qualité supérieure et assortis d'une échéance courte émis au Canada par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements et des sociétés. Le Fonds peut également investir dans des créances hypothécaires résidentielles de premier rang, lesquelles sont assurées ou garanties par les gouvernements fédéral ou provinciaux du Canada ou leurs sociétés d'État. Cet investissement peut se faire directement ou indirectement au moyen de placements hypothécaires en gestion commune. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

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

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	16 594	(6 422)				
1 an à 5 ans	209 081	–				
5 ans à 10 ans	68 437	–				
Plus de 10 ans	27 804	–				
Total	321 916	(6 422)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 980)	(3,0)	9 980	3,0

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	33 880	22 594				
1 an à 5 ans	194 620	–				
5 ans à 10 ans	46 926	–				
Plus de 10 ans	27 638	–				
Total	303 064	22 594				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(9 836)	(3,1)	9 836	3,1

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 10,0 % de l'actif net du Fonds (13,2 % 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	10,9	13,8
AA	10,2	21,1
A	37,4	22,1
BBB	19,0	21,7
Inférieure à BBB	0,9	0,8
Sans note	18,3	16,9
Total	96,7	96,4

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

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2025				31 mars 2025			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	321 898	18	321 916	–	303 049	15	303 064
Actions	640	–	–	640	799	–	–	799
Options	7	27	–	34	–	6	–	6
Fonds/billets négociés en bourse	2 021	–	–	2 021	1 428	–	–	1 428
Fonds communs de placement	2 739	–	–	2 739	2 684	–	–	2 684
Actifs dérivés	16	–	–	16	63	5	–	68
Passifs dérivés	–	(45)	–	(45)	(29)	(16)	–	(45)
Obligation pour options vendues	–	(16)	–	(16)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	2 176	–	2 176	–	12 351	–	12 351
Total	5 423	324 040	18	329 481	4 945	315 395	15	320 355

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.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2025 et le 31 mars 2025 :

	30 septembre 2025			31 mars 2025		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	15	–	15	20	1	21
Achats	24	–	24	–	–	–
Ventes	(17)	–	(17)	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	(7)	–	(7)	–	–	–
Latent(e)s	3	–	3	(5)	(1)	(6)
Solde, à la clôture	18	–	18	15	–	15
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(3)	–	(3)	(5)	(1)	(6)

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	1 157	1 133
Autres fonds gérés par le gestionnaire	–	–
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	44 465	32 379

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	16	–	–	16
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(45)	–	217	172
Obligation pour options vendues	(16)	–	–	(16)
Total	(45)	–	217	172

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	67	(30)	–	37
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(39)	30	198	189
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	28	–	198	226

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	0,4	589
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	3,1	1 432
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	0,9	2 739

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	3,7	1 428
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	0,8	2 684