

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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](http://www.sedarplus.ca). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

### AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'obligations mondiales de base plus 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)		Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
				par titre		par série	
				30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$					
<b>ACTIF</b>							
<b>Actifs courants</b>							
Placements à la juste valeur	227 099	263 895	Série A	8,09	8,07	399	513
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 992	16 473	Série AR	8,10	8,08	995	942
Intérêts courus à recevoir	2 713	2 330	Série B	8,11	8,09	732	752
Sommes à recevoir pour placements vendus	220	8 512	Série CL	–	7,91	–	9 818
Sommes à recevoir pour titres émis	–	3	Série D	8,10	8,09	713	750
Sommes à recevoir du gestionnaire	6	26	Série F	8,12	8,10	27 511	26 789
Marge sur instruments dérivés	699	684	Série F5	9,07	9,10	244	245
Actifs dérivés	362	311	Série FB	8,09	8,07	39	41
<b>Total de l'actif</b>	<b>250 091</b>	<b>292 234</b>	Série GA	9,57	9,55	3	3
			Série GAR	9,58	9,55	30	29
			Série GD	9,58	9,56	14	14
			Série GDF	9,58	9,56	565	567
			Série GDPW	9,58	9,56	841	852
			Série GDPWX	9,58	9,56	2	2
			Série GF	9,58	9,56	2 161	2 271
			Série GF5	–	13,62	–	70
			Série GPW	9,58	9,56	345	353
			Série GPWR	9,58	9,56	27	26
			Série GPWT5	13,33	13,41	106	104
			Série GPWX	–	–	–	–
			Série GSC	9,58	9,56	274	299
			Série GW	9,57	9,55	72	73
			Série IG	8,59	8,57	1 019	993
			Série O	7,96	7,94	656	634
			Série PW	8,10	8,08	10 527	10 743
			Série PWFB	8,01	7,99	563	573
			Série PWR	8,52	8,50	932	841
			Série PWT5	9,56	9,62	329	326
			Série PWT8	6,80	6,95	61	61
			Série PWX	7,90	7,88	701	925
			Série PWX8	7,25	7,36	2	2
			Série R	7,93	7,91	175 023	187 800
			Série S	8,09	8,07	1 049	1 081
			Série SC	8,01	7,99	6 634	7 165
			Série S5	8,46	8,52	49	37
			Série U	8,11	8,09	745	949
			Série GLF	9,58	9,56	78	87
			Série LB	8,12	8,10	1 062	1 306
			Série LF	8,61	8,59	1 264	1 174
			Série LF5	11,56	11,59	1	1
			Série LW	8,28	8,26	4 002	3 840
			Série LW5	10,03	10,09	28	28
			Série LX	7,74	7,79	1	1
						<b>239 799</b>	<b>263 080</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
			par titre		par série	
			2025	2024	2025	2024
<b>Revenus</b>						
Dividendes	484	227				
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	5 660	6 555				
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets						
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 096)	(5 010)				
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 442	11 402				
Revenu tiré du prêt de titres	29	13				
Revenu provenant des rabais sur les frais	22	6				
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>6 541</b>	<b>13 193</b>				
<b>Charges (note 6)</b>						
Frais de gestion	271	284				
Frais d'administration	54	56				
Intérêts débiteurs	4	1				
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	25	13				
Frais du comité d'examen indépendant	–	–				
Autre	1	–				
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>355</b>	<b>354</b>				
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–				
<b>Charges nettes</b>	<b>355</b>	<b>354</b>				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>6 186</b>	<b>12 839</b>				
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	6	(1)				
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>6 180</b>	<b>12 840</b>				
Série A			0,12	0,32	7	37
Série AR			0,14	0,35	17	42
Série B			0,14	0,34	11	34
Série CL			0,19	0,41	236	484
Série D			0,19	0,38	15	36
Série F			0,18	0,41	613	1 192
Série F5			0,20	0,43	5	15
Série FB			0,17	0,34	1	1
Série GA			0,16	0,23	–	–
Série GAR			0,17	0,40	1	1
Série GD			0,20	0,44	–	–
Série GDF			0,21	0,45	12	26
Série GDPW			0,19	0,43	17	62
Série GDPWX			0,25	0,49	–	–
Série GF			0,21	0,45	50	134
Série GF5			(0,02)	0,65	–	3
Série GPW			0,19	0,34	6	22
Série GPWR			0,19	0,43	1	2
Série GPWT5			0,26	0,44	2	4
Série GPWX			–	0,49	–	–
Série GSC			0,17	0,40	6	22
Série GW			0,18	0,41	2	3
Série IG			0,22	0,44	26	49
Série O			0,21	0,38	17	30
Série PW			0,15	0,35	204	509
Série PWFB			0,18	0,36	13	30
Série PWR			0,16	0,40	16	35
Série PWT5			0,18	0,43	8	15
Série PWT8			0,13	0,32	–	1
Série PWX			0,19	0,40	23	54
Série PWX8			0,19	0,39	–	–
Série R			0,20	0,41	4 571	9 300
Série S			0,21	0,41	28	46
Série SC			0,15	0,35	130	346
Série S5			0,18	0,30	1	1
Série U			0,14	0,34	14	48
Série GLF			0,20	0,45	1	5
Série LB			0,12	0,37	17	50
Série LF			0,20	0,40	28	63
Série LF5			0,26	0,56	–	–
Série LW			0,16	0,39	81	136
Série LW5			0,19	0,45	–	1
Série LX			0,15	0,35	–	1
					<b>6 180</b>	<b>12 840</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série B		Série CL	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	263 080	252 303	513	1 012	942	937	752	823	9 818	9 377
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 180	12 840	7	37	17	42	11	34	236	484
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5 641)	(6 455)	(7)	(16)	(14)	(17)	(11)	(14)	(185)	(251)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(6)	(5)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(5 647)	(6 460)	(7)	(16)	(14)	(17)	(11)	(14)	(185)	(251)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	15 435	19 223	–	18	135	66	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	5 477	6 243	7	16	14	17	11	14	185	251
Paiements au rachat de titres	(44 726)	(20 217)	(121)	(244)	(99)	(52)	(31)	(41)	(10 054)	–
Total des opérations sur les titres	(23 814)	5 249	(114)	(210)	50	31	(20)	(27)	(9 869)	251
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(23 281)</b>	<b>11 629</b>	<b>(114)</b>	<b>(189)</b>	<b>53</b>	<b>56</b>	<b>(20)</b>	<b>(7)</b>	<b>(9 818)</b>	<b>484</b>
<b>À la clôture</b>	<b>239 799</b>	<b>263 932</b>	<b>399</b>	<b>823</b>	<b>995</b>	<b>993</b>	<b>732</b>	<b>816</b>	<b>–</b>	<b>9 861</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture			64	125	116	115	93	101	1 242	1 179
Émis			–	2	17	8	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			1	2	2	2	1	2	24	32
Rachetés			(16)	(30)	(12)	(6)	(4)	(5)	(1 266)	–
Titres en circulation, à la clôture			49	99	123	119	90	98	–	1 211

  

	Série D		Série F		Série F5		Série FB		Série GA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	750	735	26 789	21 501	245	318	41	54	3	21
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	36	613	1 192	5	15	1	1	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(17)	(539)	(540)	(5)	(7)	(1)	(1)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(13)	(17)	(539)	(540)	(6)	(8)	(1)	(1)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	103	136	4 588	4 733	–	–	–	11	–	–
Réinvestissement des distributions	12	15	428	412	–	–	1	1	–	–
Paiements au rachat de titres	(154)	(101)	(4 368)	(2 144)	–	–	(3)	(23)	–	(18)
Total des opérations sur les titres	(39)	50	648	3 001	–	–	(2)	(11)	–	(18)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(37)</b>	<b>69</b>	<b>722</b>	<b>3 653</b>	<b>(1)</b>	<b>7</b>	<b>(2)</b>	<b>(11)</b>	<b>–</b>	<b>(18)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>713</b>	<b>804</b>	<b>27 511</b>	<b>25 154</b>	<b>244</b>	<b>325</b>	<b>39</b>	<b>43</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture			93	90	3 305	2 638	27	34	5	7
Émis			13	17	570	587	–	–	–	1
Réinvestissement des distributions			1	2	53	51	–	–	–	–
Rachetés			(19)	(12)	(541)	(262)	–	–	–	(3)
Titres en circulation, à la clôture			88	97	3 387	3 014	27	34	5	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 GAR		Série GD		Série GDF		Série GDPW		Série GDPWX	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	29	35	14	14	567	595	852	1 371	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	1	–	–	12	26	17	62	–	–
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(1)	–	–	(11)	(13)	(15)	(28)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	–	(1)	–	–	(11)	(13)	(15)	(28)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	11	13	15	27	–	–
Paiements au rachat de titres	–	(7)	–	–	(14)	(37)	(28)	(69)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	(6)	–	–	(3)	(24)	(13)	(42)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	1	(6)	–	–	(2)	(11)	(11)	(8)	–	–
À la clôture	30	29	14	14	565	584	841	1 363	2	2
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	3	4	1	1	59	62	89	143	–	–
Émis	–	–	1	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	1	2	3	–	–
Rachetés	–	(1)	–	–	(1)	(4)	(3)	(8)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	3	3	2	1	59	59	88	138	–	–

	Série GF		Série GF5		Série GPW		Série GPWR		Série GPWT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	2 271	2 950	70	67	353	842	26	25	104	218
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	50	134	–	3	6	22	1	2	2	4
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(45)	(65)	(1)	(2)	(6)	(13)	–	(1)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(45)	(65)	(1)	(2)	(6)	(13)	–	(1)	(3)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	29	42	1	2	6	11	–	1	3	3
Paiements au rachat de titres	(144)	(485)	(70)	–	(14)	(299)	–	–	–	(117)
Total des opérations sur les titres	(115)	(443)	(69)	2	(8)	(288)	–	1	3	(114)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(110)	(374)	(70)	3	(8)	(279)	1	2	2	(113)
À la clôture	2 161	2 576	–	70	345	563	27	27	106	105
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	238	307	5	5	37	88	3	3	8	16
Émis	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	4	–	–	1	1	–	–	–	–
Rachetés	(15)	(49)	(5)	–	(2)	(32)	–	–	–	(9)
Titres en circulation, à la clôture	226	262	–	5	36	57	3	3	8	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série SC	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	925	1 077	2	2	187 800	178 439	1 081	936	7 165	8 206
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23	54	–	–	4 571	9 300	28	46	130	346
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(21)	(29)	–	–	(4 239)	(4 801)	(25)	(24)	(116)	(154)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(21)	(29)	–	–	(4 239)	(4 801)	(25)	(24)	(116)	(154)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	7	–	–	8 308	10 351	134	129	460	791
Réinvestissement des distributions	21	29	–	–	4 239	4 801	25	24	106	137
Paiements au rachat de titres	(248)	(19)	–	–	(25 656)	(11 552)	(194)	(151)	(1 111)	(1 254)
Total des opérations sur les titres	(226)	17	–	–	(13 109)	3 600	(35)	2	(545)	(326)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(224)</b>	<b>42</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(12 777)</b>	<b>8 099</b>	<b>(32)</b>	<b>24</b>	<b>(531)</b>	<b>(134)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>701</b>	<b>1 119</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>175 023</b>	<b>186 538</b>	<b>1 049</b>	<b>960</b>	<b>6 634</b>	<b>8 072</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	117	136	–	–	23 747	22 439	134	115	897	1 022
Émis	–	–	–	–	1 055	1 305	17	17	59	98
Réinvestissement des distributions	3	4	–	–	541	604	3	3	13	17
Rachetés	(31)	(2)	–	–	(3 261)	(1 445)	(24)	(19)	(140)	(156)
Titres en circulation, à la clôture	89	138	–	–	22 082	22 903	130	116	829	981

	Série S5		Série U		Série GLF		Série LB		Série LF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	37	78	949	1 215	87	108	1 306	1 029	1 174	1 334
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	1	14	48	1	5	17	50	28	63
Distributions versées aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(1)	(13)	(22)	(2)	(2)	(18)	(21)	(24)	(30)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(1)	(1)	(13)	(22)	(2)	(2)	(18)	(21)	(24)	(30)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	11	1	–	–	–	–	269	787	149	56
Réinvestissement des distributions	1	1	13	22	2	2	18	21	24	30
Paiements au rachat de titres	–	(35)	(218)	(165)	(10)	(10)	(530)	(458)	(87)	(75)
Total des opérations sur les titres	12	(33)	(205)	(143)	(8)	(8)	(243)	350	86	11
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>12</b>	<b>(33)</b>	<b>(204)</b>	<b>(117)</b>	<b>(9)</b>	<b>(5)</b>	<b>(244)</b>	<b>379</b>	<b>90</b>	<b>44</b>
<b>À la clôture</b>	<b>49</b>	<b>45</b>	<b>745</b>	<b>1 098</b>	<b>78</b>	<b>103</b>	<b>1 062</b>	<b>1 408</b>	<b>1 264</b>	<b>1 378</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	9	117	149	9	11	161	126	137	154
Émis	2	–	–	–	–	–	34	96	17	8
Réinvestissement des distributions	–	–	2	3	–	–	2	3	3	3
Rachetés	–	(4)	(27)	(20)	(1)	(1)	(66)	(56)	(10)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	6	5	92	132	8	10	131	169	147	156

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 LF5		Série LW		Série LW5		Série LX	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>3 840</b>	<b>2 449</b>	<b>28</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>32</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	81	136	–	1	–	1
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	(68)	(57)	–	(1)	–	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions versées aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(68)</b>	<b>(57)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	542	1 034	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	68	57	–	1	–	1
Paiements au rachat de titres	–	–	(461)	(452)	–	–	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>149</b>	<b>639</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>162</b>	<b>718</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>1</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4 002</b>	<b>3 167</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>33</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	465	295	3	3	–	4
Émis	–	–	66	124	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	8	7	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(56)	(54)	–	–	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>483</b>	<b>372</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>4</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	6 180	12 840
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 783	3 900
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 442)	(11 415)
Achat de placements	(176 559)	(84 286)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	202 277	83 949
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(378)	762
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(3)	1
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>31 858</b>	<b>5 751</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	14 369	18 356
Paiements au rachat de titres	(43 390)	(19 379)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(170)	(217)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(29 191)</b>	<b>(1 240)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>2 667</b>	<b>4 511</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 473	3 279
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(148)	4
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>18 992</b>	<b>7 794</b>
Trésorerie	18 992	1 953
Équivalents de trésorerie	–	5 841
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>18 992</b>	<b>7 794</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	478	233
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	(1)
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	5 296	6 781
Intérêts versés	4	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 313 000	1 279	1 315
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	126 000	126	125
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	188	199
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 543 000	2 542	2 575
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	289 000	286	296
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3,00 % 25-05-2028	France	Gouvernements étrangers	900 000 EUR	1 323	1 495
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 526 000	2 542	2 569
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	117 000 USD	102	89
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 366 000 USD	1 545	1 753
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 155	1 207
CIF Capital Markets Mechanism PLC 4,75 % 22-01-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	693	687
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	393 000 USD	129	57
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	616	690
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	21 000	21	21
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	64 000	63	63
Obligation du gouvernement de la Colombie 7,38 % 25-04-2030	Colombie	Gouvernements étrangers	1 680 000 USD	2 334	2 500
Continental Resources Inc. 5,75 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	988 000 USD	1 255	1 418
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	544 000	282	175
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	508	89
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 054 000 USD	753	157
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	481 000	478	502
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	316	332
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	1 535 000	1 535	1 540
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	522	545
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 351 000	1 372	1 431
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	581
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	10 949 USD	8	14
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	685 000 USD	864	914
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 046 000	1 023	1 047
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	596 000 USD	768	784
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	498 000 USD	633	653
Gouvernement de la Belgique 2,85 % 22-10-2034 144A	Belgique	Gouvernements étrangers	5 200 000 EUR	7 836	8 282
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	3 000 000 BRL	7 129	7 514
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	2 030 000 USD	2 761	2 979
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-08-2027	Canada	Gouvernement fédéral	7 144 000	7 148	7 148
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	30 000	30	31
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2034	Canada	Gouvernement fédéral	285 000	284	283
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	622 000	565	524
Gouvernement de l'Allemagne 2,30 % 15-02-2033	Allemagne	Gouvernements étrangers	9 649 983 EUR	14 663	15 552
Gouvernement du Japon 2,40 % 20-03-2055	Japon	Gouvernements étrangers	497 200 000 JPY	4 324	4 078
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	54 870 000 MXN	3 372	3 945
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	1 241 000 NZD	997	1 013
Gouvernement du Pérou 5,40 % 12-08-2034	Pérou	Gouvernements étrangers	6 746 000 PEN	2 526	2 622
Gouvernement de l'Afrique du Sud 9,00 % 31-01-2040	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	73 979 803 ZAR	5 200	5 460
Gouvernement de l'Espagne 3,15 % 30-04-2035 144A	Espagne	Gouvernements étrangers	1 650 000 EUR	2 532	2 684
Gouvernement du Royaume-Uni 4,38 % 31-07-2054	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	1 550 000 GBP	2 557	2 431
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	2 115	2 080
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	433 000 USD	619	607
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	1 100 000 USD	1 488	1 547
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, taux variable 31-07-2033	Supranationales	s.o.	1 600 000 USD	2 194	2 282
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	50 343 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	67 120 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	67 120 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	83 904 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	100 681 USD	4	4
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	134 241 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	167 802 USD	6	5

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	134 241 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	201 363 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	167 802 USD	6	6
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	302 044 USD	6	7
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031, conv.	Chine	Sociétés – Convertibles	167 802 USD	6	5
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	283 008 USD	5	5
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	316 568 USD	10	10
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	90 771 USD	108	42
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 322 000 USD	832	159
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	96 837 USD	118	4
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	32 697 USD	41	37
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (troisième sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	151 738 USD	261	43
Magenta Security LLC 1L, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	42 729 USD	54	26
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	600 000 USD	772	735
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	446 281	437	424
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	433 000 USD	515	386
OID-OL Intermediate I LLC, prêt à terme A de premier rang (troisième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	61 250 USD	92	52
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	61 250 USD	92	72
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	220 000	213	213
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	249 000	248	266
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	520
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 269	1 295
Pétróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	98	86
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	37	35
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	53 000	56	52
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	570 000	557	551
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 810	2 006
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	453 205 USD	57	83
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	1 053 710 USD	29	18
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027, REGS	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	198 697 USD	21	1
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	4 298 USD	6	1
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	350 000	336	329
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	124 809 USD	155	174
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	307	329
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	500	572
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 528 000	2 541	2 573
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	995	1 035
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	163	183
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	5 425 305 GBP	7 385	7 748
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 31-01-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	830 000 USD	1 202	1 180
Obligations du Trésor des États-Unis 3,50 % 15-02-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 089 100 USD	5 399	5 527
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 100 000 USD	5 356	5 661
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 541 500 USD	16 210	16 436
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 595 700 USD	4 928	4 928
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-11-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 379 000 USD	7 585	7 571
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2035	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 065 000 USD	2 954	2 987
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 15-05-2035	États-Unis	Gouvernements étrangers	19 757 400 USD	26 783	27 750
Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 15-05-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 840 000 USD	6 905	6 710
Obligations du Trésor des États-Unis 4,50 % 15-11-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 263 000 USD	5 964	5 709
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 780 000 USD	8 038	7 901

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 148	1 208
Virtuo Finance SARL, prêt à terme A de premier rang, taux variable 11-05-2040	Luxembourg	Prêts à terme	1 900 000 EUR	2 903	3 032
<b>Total des obligations</b>				<b>210 221</b>	<b>213 603</b>
<b>ACTIONS</b>					
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	4 135	98	84
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	802	2	–
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	3 388	–	2
<b>Total des actions</b>				<b>100</b>	<b>86</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				397	171
<b>Total des options</b>				<b>397</b>	<b>171</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	8 824	443	444
<sup>1</sup> FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	130 984	2 553	2 335
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>2 996</b>	<b>2 779</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
<sup>2</sup> Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	173 207	1 740	1 778
<sup>2</sup> Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	333 512	3 339	3 293
<sup>2</sup> Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	194 533	1 900	1 713
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>6 979</b>	<b>6 784</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Fonds privés	270	2 416	1 570
<sup>3</sup> Northleaf Private Credit III LP	Canada	Fonds privés	235	540	470
<sup>4</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Fonds privés	270	1 631	1 636
<b>Total des fonds privés</b>				<b>4 587</b>	<b>3 676</b>
Coûts de transaction				(7)	–
<b>Total des placements</b>				<b>225 273</b>	<b>227 099</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 385)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(78)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					18 992
Autres éléments d'actif moins le passif					(3 829)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>239 799</b>

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

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

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

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

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	89,1
Obligations	89,1
Options achetées	–
Options vendues	–
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Fonds communs de placement	2,8
Fonds privés	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Actions	0,1
Actions	0,1
Options achetées	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

31 MARS 2025

RÉPARTITION EFFECTIVE DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,0
Obligations	98,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Fonds privés	1,6
Actions	0,8
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	44,3
Canada	15,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Allemagne	6,5
Brésil	4,6
Royaume-Uni	4,6
Autre	4,0
Belgique	3,5
Afrique du Sud	2,3
Japon	1,7
Mexique	1,6
Luxembourg	1,3
France	1,3
Espagne	1,1
Pérou	1,1
Colombie	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	49,3
Allemagne	16,2
Canada	10,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Royaume-Uni	4,5
Belgique	3,8
Nouvelle-Zélande	3,2
Corée du Sud	3,0
France	1,8
Autre	1,6
Brésil	1,6
Indonésie	1,4
Chili	0,9
Irlande	0,8
Pays-Bas	0,8
Hong Kong	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	67,5
Obligations de sociétés	14,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9
Obligations fédérales	3,7
Fonds communs de placement	2,8
Obligations supranationales	1,6
Prêts à terme	1,5
Fonds privés	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,2
Obligations provinciales	0,2
Services financiers	0,1
Obligations municipales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE EFFECTIVE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations d'État étrangères	67,6
Obligations de sociétés	22,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,3
Prêts à terme	4,5
Fonds privés	1,6
Obligations supranationales	1,6
Obligations fédérales	1,0
Services financiers	0,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Obligations provinciales	0,2
Obligations municipales	0,1
Services de communication	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,7)

Au 31 mars 2025, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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	8 134 000	Vente	15 octobre 2025	312,50 EUR	53	1
Indice Markit North American Investment Grade CDX	15 853 000	Vente	15 octobre 2025	57,50 USD	22	2
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	839	Vente	21 novembre 2025	78,00 USD	44	20
Indice écart taux plafond	61 556 000	Achat	11 décembre 2025	0,96 USD	23	9
SPDR S&P 500 ETF Trust	22	Vente	31 décembre 2025	596,00 USD	18	15
Option d'achat sur devises USD/EUR	11 795 000	Achat	25 février 2026	1,23 USD	155	87
Option de vente sur devises AUD/USD	6 434 000	Vente	25 février 2026	0,70 USD	82	37
<b>Total des options</b>					<b>397</b>	<b>171</b>

## 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	(8 134 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	387,50 EUR	(22)	–
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(15 853 000)	Option de vente vendue	15 octobre 2025	80,00 USD	(6)	(1)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(839)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	73,00 USD	(10)	(8)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(11 795 000)	Option d'achat vendue	25 février 2026	1,26 USD	(111)	(41)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(6 434 000)	Option de vente vendue	25 février 2026	0,71 USD	(54)	(28)
<b>Total des options</b>					<b>(203)</b>	<b>(78)</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 euro-obligations, décembre 2025	(40)	8 décembre 2025	128,79 EUR	(8 402)	3	–
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2025	(2)	18 décembre 2025	120,50 CAD	(245)	–	(4)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 5 ans, décembre 2025	(89)	18 décembre 2025	113,91 CAD	(10 263)	–	(125)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2025	(20)	19 décembre 2025	114,52 USD	(3 203)	–	(1)
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(54)	31 décembre 2025	104,30 USD	(15 660)	15	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(48)	31 décembre 2025	109,41 USD	(7 294)	14	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(45 067)</b>	<b>32</b>	<b>(130)</b>

\* 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	5 537 USD	(7 490) CAD	3 octobre 2025	7 490	7 706	216	–
A	7 706 CAD	(5 537) USD	3 octobre 2025	(7 706)	(7 705)	1	–
A	146 AUD	(96) USD	3 octobre 2025	133	134	1	–
A	97 USD	(146) AUD	3 octobre 2025	(135)	(135)	–	–
A	1 687 CAD	(1 230) USD	3 octobre 2025	(1 687)	(1 712)	–	(25)
A	1 212 USD	(1 687) CAD	3 octobre 2025	1 212	1 212	–	–
A	721 USD	(574) CHF	3 octobre 2025	(1 003)	(1 003)	–	–
A	574 CHF	(721) USD	3 octobre 2025	1 004	1 004	–	–
A	1 781 EUR	(2 089) USD	3 octobre 2025	2 907	2 910	3	–
A	2 093 USD	(1 781) EUR	3 octobre 2025	(2 912)	(2 910)	2	–
A	653 GBP	(882) USD	3 octobre 2025	1 228	1 222	–	(6)
A	879 USD	(653) GBP	3 octobre 2025	(1 223)	(1 222)	1	–
A	176 400 JPY	(1 206) USD	3 octobre 2025	1 678	1 661	–	(17)
A	1 194 USD	(176 400) JPY	3 octobre 2025	(1 662)	(1 660)	2	–
A	522 USD	(5 240) NOK	3 octobre 2025	(726)	(731)	–	(5)
A	5 240 NOK	(525) USD	3 octobre 2025	731	731	–	–
A	1 473 USD	(2 494) NZD	3 octobre 2025	(2 050)	(2 012)	38	–
A	2 494 NZD	(1 448) USD	3 octobre 2025	2 015	2 012	–	(3)
A	2 956 USD	(27 930) SEK	3 octobre 2025	(4 114)	(4 129)	–	(15)
A	27 930 SEK	(2 970) USD	3 octobre 2025	4 133	4 129	–	(4)
A	1 275 CAD	(690) GBP	8 octobre 2025	(1 275)	(1 291)	–	(16)
A	9 306 CAD	(5 050) GBP	8 octobre 2025	(9 306)	(9 448)	–	(142)
A	270 GBP	(505) CAD	8 octobre 2025	505	505	–	–
A	5 816 CAD	(3 637) EUR	10 octobre 2025	(5 816)	(5 943)	–	(127)
A	7 306 CAD	(5 352) USD	10 octobre 2025	(7 306)	(7 444)	–	(138)
A	9 822 CAD	(7 197) USD	10 octobre 2025	(9 822)	(10 011)	–	(189)
A	2 771 USD	(3 827) CAD	10 octobre 2025	3 827	3 854	27	–
A	4 830 CAD	(3 016) EUR	17 octobre 2025	(4 830)	(4 928)	–	(98)
A	7 792 CAD	(5 671) USD	17 octobre 2025	(7 792)	(7 886)	–	(94)
A	28 833 CAD	(20 986) USD	17 octobre 2025	(28 833)	(29 179)	–	(346)
A	1 386 USD	(1 914) CAD	17 octobre 2025	1 914	1 927	13	–

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2025

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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	4 242 CAD	(453 930) JPY	24 octobre 2025	(4 242)	(4 278)	–	(36)
A	22 530 JPY	(211) CAD	24 octobre 2025	211	212	1	–
A	10 508 CAD	(7 672) USD	24 octobre 2025	(10 508)	(10 665)	–	(157)
A	5 689 CAD	(4 154) USD	24 octobre 2025	(5 689)	(5 775)	–	(86)
A	1 373 CAD	(1 000) USD	24 octobre 2025	(1 373)	(1 390)	–	(17)
A	15 954 CAD	(9 970) EUR	31 octobre 2025	(15 954)	(16 296)	–	(342)
A	4 827 CAD	(3 017) EUR	31 octobre 2025	(4 827)	(4 931)	–	(104)
A	6 205 CAD	(4 512) USD	31 octobre 2025	(6 205)	(6 270)	–	(65)
A	5 537 USD	(7 696) CAD	31 octobre 2025	7 696	7 695	–	(1)
A	1 433 USD	(1 995) CAD	31 octobre 2025	1 995	1 991	–	(4)
A	1 253 AUD	(831) USD	4 novembre 2025	1 156	1 154	–	(2)
A	2 521 CAD	(1 815) USD	4 novembre 2025	(2 525)	(2 526)	–	(1)
A	1 160 USD	(919) CHF	4 novembre 2025	(1 614)	(1 614)	–	–
A	569 EUR	(670) USD	4 novembre 2025	932	931	–	(1)
A	1 213 GBP	(1 633) USD	4 novembre 2025	2 273	2 270	–	(3)
A	231 USD	(34 100) JPY	4 novembre 2025	(322)	(322)	–	–
A	914 USD	(9 120) NOK	4 novembre 2025	(1 272)	(1 271)	1	–
A	831 USD	(1 430) NZD	4 novembre 2025	(1 157)	(1 155)	2	–
A	2 782 USD	(26 110) SEK	4 novembre 2025	(3 872)	(3 868)	4	–
A	1 012 CAD	(1 233) NZD	7 janvier 2026	(1 012)	(994)	18	–
A	1 409 CAD	(1 024) USD	9 janvier 2026	(1 409)	(1 419)	–	(10)
A	35 098 CAD	(25 525) USD	9 janvier 2026	(35 098)	(35 359)	–	(261)
A	1 985 CAD	(1 447) USD	23 janvier 2026	(1 985)	(2 004)	–	(19)
A	13 869 CAD	(10 109) USD	23 janvier 2026	(13 869)	(13 996)	–	(127)
A	17 233 CAD	(12 560) USD	23 janvier 2026	(17 233)	(17 389)	–	(156)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>330</b>	<b>(2 617)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>362</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(2 747)</b>

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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'acquiescer, 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 bénéfécies, 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 : 8 avril 2014

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

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

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

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

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

Les titres des séries CL, PWT8, PWX8 et U ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries B, GA, GAR, GD, GDF, GDPW, GDPWX, GF, GF5, GPW, GPWR, GPWT5, GPWX, GSC et GW ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Depuis le 1<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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	23 avril 2014	1,40 %	0,20 %
Série AR	13 novembre 2014	1,40 %	0,23 %
Série B	25 novembre 2016	1,40 %	0,20 %
Série CL	Aucun titre émis <sup>5)</sup>	s.o.	s.o.
Série D	23 avril 2014	0,60 %	0,15 %
Série F	23 avril 2014	0,55 %	0,15 %
Série F5	29 janvier 2015	0,55 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,20 %
Série GA	20 mai 2022	1,35 %	0,20 %
Série GAR	20 mai 2022	1,35 %	0,23 %
Série GD	20 mai 2022	0,80 %	0,15 %
Série GDF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série GDPW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GDPWX	20 mai 2022	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série GF	20 mai 2022	0,45 %	0,15 %
Série GF5	Aucun titre émis <sup>4)</sup>	0,50 %	0,15 %
Série GPW	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWR	20 mai 2022	0,95 %	0,15 %
Série GPWT5	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série GPWX	Aucun titre émis <sup>3)</sup>	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série GSC	20 mai 2022	1,05 %	0,20 %
Série GW	20 mai 2022	1,00 %	0,15 %
Série IG	31 janvier 2019	s.o.	s.o.
Série O	23 mai 2014	— <sup>1)</sup>	s.o.
Série PW	30 avril 2014	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,05 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,05 %	0,15 %
Série PWT8	21 août 2015	1,05 %	0,15 %
Série PWX	23 juillet 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série PWX8	28 juillet 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	23 avril 2014	s.o.	s.o.
Série S	2 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	0,02 %
Série SC	23 avril 2014	1,10 %	0,20 %
Série S5	24 juin 2014	1,10 %	0,20 %
Série U	25 novembre 2016	1,15 %	0,20 %
Série GLF	20 mai 2022	0,50 %	0,15 %
Série LB	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,10 %	0,20 %
Série LF	7 décembre 2018	0,55 %	0,15 %
Série LF5	7 décembre 2018	0,55 %	0,15 %
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,05 %	0,15 %
Série LW5	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,05 %	0,15 %
Série LX	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,10 %	0,20 %

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 20 mai 2022. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 novembre 2024.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 20 mai 2022. Tous les titres de la série ont été rachetés le 20 juin 2025.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 11 janvier 2021. Tous les titres de la série ont été rachetés le 10 septembre 2025.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$	
54 322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	66 176		57 443	
Valeur des biens reçus en garantie	69 531		60 332	

  

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	36	100,0	17	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(2,8)	(1)	(5,9)
	35	97,2	16	94,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(16,7)	(3)	(17,6)
Revenu tiré du prêt de titres	29	80,5	13	76,5

#### d) Commissions

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde. Le Fonds répartit ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	124 328	19 076	(132 647)	10 757				
BRL	7 514	–	–	7 514				
ZAR	5 460	–	–	5 460				
MXN	3 945	–	–	3 945				
PEN	2 622	–	–	2 622				
GBP	10 179	(2)	(7 964)	2 213				
AUD	–	9	1 197	1 206				
EUR	31 046	(24)	(31 082)	(60)				
JPY	4 078	56	(4 387)	(253)				
NZD	1 013	–	(2 149)	(1 136)				
NOK	–	–	(1 271)	(1 271)				
CHF	–	–	(1 613)	(1 613)				
SEK	–	–	(3 868)	(3 868)				
Total	190 185	19 115	(183 784)	25 516				
% de l'actif net	79,3	8,0	(76,6)	10,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 276)	(0,5)	1 276	0,5

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
EUR	53 285	25 852	(53 671)	25 466				
USD	139 764	12 526	(143 161)	9 129				
IDR	3 732	–	–	3 732				
AUD	–	18	1 667	1 685				
JPY	–	–	1 597	1 597				
GBP	10 536	6	(9 288)	1 254				
NOK	–	–	976	976				
MXN	–	–	470	470				
KOR	7 784	(24)	(7 881)	(121)				
NZD	8 227	–	(8 961)	(734)				
SEK	–	–	(1 882)	(1 882)				
CHF	–	–	(3 660)	(3 660)				
Total	223 328	38 378	(223 794)	37 912				
% de l'actif net	84,9	14,6	(85,1)	14,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 133)	(0,4)	2 739	1,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
<b>30 septembre 2025</b>						
Moins de 1 an	914	(45 067)				
1 an à 5 ans	30 047	–				
5 ans à 10 ans	137 670	–				
Plus de 10 ans	44 972	–				
Total	213 603	(45 067)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(13 633)	(5,7)	13 679	5,7
	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
<b>31 mars 2025</b>						
Moins de 1 an	1 788	(22 844)				
1 an à 5 ans	39 553	–				
5 ans à 10 ans	162 495	–				
Plus de 10 ans	38 913	–				
Total	242 749	(22 844)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(16 568)	(6,3)	16 569	6,3

##### 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 38,5 % de l'actif net du Fonds (34,4 % 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	12,8	20,0
AA	46,9	45,8
A	5,1	1,2
BBB	6,7	10,2
Inférieure à BBB	13,1	8,9
Sans note	4,5	6,2
Total	89,1	92,3

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

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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	–	210 481	3 122	213 603	–	242 690	59	242 749
Actions	84	–	2	86	1 889	–	149	2 038
Options	35	136	–	171	–	39	–	39
Fonds/billets négociés en bourse	2 779	–	–	2 779	8 171	–	–	8 171
Fonds communs de placement	6 784	–	–	6 784	6 593	–	–	6 593
Fonds privés	–	–	3 676	3 676	–	–	4 305	4 305
Actifs dérivés	32	330	–	362	–	311	–	311
Passifs dérivés	(130)	(2 617)	–	(2 747)	(7)	(3 261)	–	(3 268)
Obligation pour options vendues	(8)	(70)	–	(78)	–	–	–	–
Placements à court terme	–	–	–	–	–	3 703	–	3 703
<b>Total</b>	<b>9 576</b>	<b>208 260</b>	<b>6 800</b>	<b>224 636</b>	<b>16 646</b>	<b>243 482</b>	<b>4 513</b>	<b>264 641</b>

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			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	4 305	59	149	4 513	4 296	77	125	4 498
Achats	593	3 027	–	3 620	278	–	–	278
Ventes	(348)	(59)	(162)	(569)	(163)	–	–	(163)
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	(25)	17	(8)	48	–	–	48
Latent(e)s	(874)	120	(2)	(756)	(154)	(18)	24	(148)
Solde, à la clôture	3 676	3 122	2	6 800	4 305	59	149	4 513
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(874)	96	(2)	(780)	(154)	(18)	24	(148)

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	14	14
Autres fonds gérés par le gestionnaire	175 023	187 800
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	2 068	11 892

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial 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 net (\$)
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	
Profits latents sur les contrats dérivés	362	(161)	–	201
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 265)	161	699	(1 405)
Obligation pour options vendues	(78)	–	–	(78)
Total	(1 981)	–	699	(1 282)

	31 mars 2025			Montant net (\$)
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	
Profits latents sur les contrats dérivés	279	(259)	–	20
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 633)	259	684	(1 690)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 354)	–	684	(1 670)

#### 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	0,3	444
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	1,2	1 778
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,2	2 335
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	1,1	3 293
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,1	1 713
Northleaf Private Credit II LP	0,4	1 570
Northleaf Private Credit III LP	0,4	470
Sagard Credit Partners II LP	0,2	1 636

31 mars 2025	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	1,0	5 868
Fonds de titres à revenu fixe de sociétés mondiales Mackenzie, série R	1,1	1 716
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,2	2 303
Fonds de titres à taux variable de qualité Mackenzie, série R	1,0	3 227
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	0,1	1 650
Northleaf Private Credit II LP	0,2	2 557
Northleaf Private Credit III LP	0,1	188
Sagard Credit Partners II LP	0,2	1 560

# FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES DE BASE PLUS MACKENZIE

(Auparavant Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Engagement

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	1 995	2 704	2 185	2 704
Northleaf Private Credit III LP <sup>1)</sup>	357	2 353	158	2 353
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	1 682	2 704	982	2 704

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

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

#### k) Changement de nom

Le 29 mai 2025, le Fonds a été renommé Fonds d'obligations mondiales de base plus Mackenzie.