

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à [www.placementsmackenzie.com](http://www.placementsmackenzie.com) ou celui 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 parts 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 FNB.*

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

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB de revenu à taux variable Mackenzie (le « FNB »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.*



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	491 829	605 240
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 706	16 821
Intérêts courus à recevoir	8 650	8 437
Dividendes à recevoir	1	2
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 889	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Marge sur instruments dérivés	3	–
Actifs dérivés	252	107
<b>Total de l'actif</b>	<b>513 331</b>	<b>630 607</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	17 457	38 971
Sommes à payer pour parts rachetées	9 825	–
Sommes à payer au gestionnaire	266	337
Obligation pour options vendues	145	–
Passifs dérivés	7 489	3 453
<b>Total du passif</b>	<b>35 182</b>	<b>42 761</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>478 149</b>	<b>587 846</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	201	170
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	24 852	28 260
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	11 894	(14 788)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(27 311)	4 125
Revenu tiré du prêt de titres	9	2
Revenu provenant des rabais sur les frais	8	5
Autre	313	310
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>9 966</b>	<b>18 084</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 877	1 825
Rabais sur les frais de gestion	(1 032)	(880)
Intérêts débiteurs	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	10	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>856</b>	<b>953</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>856</b>	<b>953</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>9 110</b>	<b>17 131</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	10	37
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>9 100</b>	<b>17 094</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de parts (note 3)

	par part		par série	
	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)	30 sept. 2025	31 mars 2025 (Audité)
Parts en \$ CA	16,37	16,77	478 149	587 846

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation (note 3)

	par part		par série	
	2025	2024	2025	2024
Parts en \$ CA	0,27	0,53	9 100	17 094

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 part)

	Parts en \$ CA	
	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>587 846</b>	<b>596 842</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 100	17 094
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(21 513)	(24 661)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1 032)	(880)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(22 545)	(25 541)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	23 909	19 901
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(120 161)	(104 119)
Total des opérations sur les parts	(96 252)	(84 218)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(109 697)</b>	<b>(92 665)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>478 149</b>	<b>504 177</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>		
Parts en circulation, à l'ouverture	35 050	34 300
Émises	1 450	1 150
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(7 300)	(6 050)
Parts en circulation, à la clôture	29 200	29 400

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 parts liée aux activités d'exploitation	9 100	17 094
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	4 066	2 305
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	27 311	(4 125)
Achat de placements	(117 929)	(110 710)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	173 491	189 835
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(216)	(3 874)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(71)	(51)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>95 752</b>	<b>90 474</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	23 909	19 901
Paiements au rachat de parts	(110 336)	(104 119)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(22 545)	(25 541)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(108 972)</b>	<b>(109 759)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(13 220)</b>	<b>(19 285)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 821	21 556
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	105	93
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>3 706</b>	<b>2 364</b>
Trésorerie	3 706	2 364
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>3 706</b>	<b>2 364</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	192	167
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	24 639	24 352
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
Acrisure LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 260 000 USD	1 718	1 755
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 912 578 USD	4 019	4 058
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 406 875 USD	4 001	4 266
Aggreko Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 663 451 USD	3 383	3 722
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 351 884 USD	3 171	3 065
Air Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2031	Canada	Prêts à terme	327 513 USD	461	457
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 651 176 USD	6 203	6 485
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	337 000 USD	422	353
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	325
American Axle & Manufacturing Inc., prêt à terme C de premier rang, taux variable 20-09-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 430 000 USD	1 962	1 983
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 548 019 USD	1 974	2 137
AMG Critical Materials NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	409 871 USD	567	572
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-07-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 690 000 USD	3 661	3 746
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 516 739 USD	4 550	4 881
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 881 000 USD	4 992	5 267
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	630 000 USD	854	884
Aramark Services Inc., prêt à terme B8 de premier rang, taux variable 24-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	548 299 USD	793	766
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	453 433 USD	574	633
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 593 000 USD	3 275	3 617
Arcis Golf LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 765 864 USD	2 423	2 467
Arcosa Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	715 900 USD	981	1 003
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 926 339 USD	2 529	2 684
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	2 871 183	2 749	2 864
AS Mileage Plan IP Ltd., premier rang, taux variable 01-10-2031	Îles Caïmans	Prêts à terme	1 488 750 USD	2 004	2 081
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 839 000 USD	3 679	3 886
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 453 994 USD	1 957	2 038
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 542 300 USD	2 084	2 154
Avis Budget Car Rental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2032	États-Unis	Prêts à terme	3 410 000 USD	4 620	4 715
B&G Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 667 400 USD	2 261	2 235
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 092 725 USD	2 800	2 916
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-12-2030	Canada	Prêts à terme	1 020 000 USD	1 391	1 422
Beach Acquisition Bidco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 306	1 344
Bending Spoons US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 657 125 USD	2 294	2 312
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 848 000 USD	2 283	2 120
Boots Group Finco LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-07-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	2 369	2 417
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	680	736
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	588 988 USD	795	822

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 525 812 USD	5 377	6 282
Canada Goose Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2032	Canada	Prêts à terme	920 000 USD	1 268	1 284
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	760 000 USD	516	576
Carriage Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 580 000 USD	2 150	2 207
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	324	336
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 529 489 USD	3 390	3 516
Champ Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	918 375 USD	1 265	1 291
Charter Communications Operating LLC, prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 22-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	666 650 USD	929	928
Chobani LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	623 700 USD	847	871
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	442 000 USD	143	62
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	746 250 USD	1 034	1 042
Clydesdale Acquisition Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	275 189 USD	391	383
Clydesdale Acquisition Holdings Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 29-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	4 811 USD	7	7
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 272	1 409
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	702 000 USD	834	1 005
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	366 000	366	362
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	840 000	840	822
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	108	119
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	85	92
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	609 000 USD	773	787
CoreWeave Inc. 9,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	228 000 USD	310	326
Corpay Technologies Operating Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 492 500 USD	2 112	2 076
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	728	235
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	698	124
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	598 000 USD	519	90
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	3 142 945 USD	3 886	4 358
Cresco Labs LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 190 000 USD	1 574	1 648
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	128 413 USD	177	180
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	4 166	4 376
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 214	1 219
Deep Blue Operating I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-09-2032	États-Unis	Prêts à terme	570 000 USD	783	795
DELFIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 718 315 USD	2 317	2 399
Digicel International Finance Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2032	Jamaïque	Prêts à terme	960 000 USD	1 315	1 338
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	214 000 USD	269	298
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 095 906 USD	4 024	4 321
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 962 910 USD	2 322	2 723
Dotdash Meredith Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 580 000 USD	2 148	2 198
Dragon Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 24-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 522 350 USD	2 035	2 124
DRW Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 620 091 USD	2 155	2 253
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 069 000 USD	4 078	3 978
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 995 000 USD	2 841	2 481

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
Dye & Durham Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-04-2031	Canada	Prêts à terme	1 661 875 USD	2 218	2 303
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	5 196 605 USD	6 618	7 196
Einstein Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 25-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 860 000 USD	2 304	2 265
EmployBridge LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 19-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 639 986 USD	2 267	1 486
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 080 321 USD	4 931	1 004
ENDEAVOR OPERATING Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 680 000 USD	2 403	2 344
Endo Finance Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 756 725 USD	2 380	2 453
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	269	311
Energizer Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 410 000 USD	2 025	1 969
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 058 163 USD	2 742	2 888
EPIC Crude Services LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	847 058 USD	1 156	1 182
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 937 026 USD	2 510	2 703
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	350	368
Fertitta Entertainment LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 112 625 USD	1 389	1 548
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	999 919 USD	1 331	1 391
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 657 723 USD	3 318	2 566
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 417 950 USD	4 676	4 750
Flynn Restaurant Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 483 750 USD	2 136	2 071
Fortis 333 Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 340 000 USD	1 912	1 858
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	555 418 USD	392	719
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	212	253
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	669 400 USD	879	932
GFL Environmental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2032	Canada	Prêts à terme	2 030 000 USD	2 906	2 828
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	820 361 USD	1 101	1 142
Gloves Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	840 000 USD	1 209	1 138
Goosehead Insurance Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	658 350 USD	930	924
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	924 379 USD	1 312	1 098
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 276 524 USD	1 812	598
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	3 000 000	3 042	3 096
Gray Television Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	30 075 USD	41	42
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 025 000 USD	2 509	2 119
Great Canadian Gaming Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2029	Canada	Prêts à terme	682 835 USD	941	919
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 949 367 USD	2 609	2 720
Guggenheim Partners Investment Management Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	656 700 USD	915	918

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	656 339 USD	892	919
Harbor Freight Tools USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-06-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 643 400 USD	2 244	2 250
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 173 240 USD	2 896	3 023
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	910 276 USD	1 146	1 269
Herc Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2032	États-Unis	Prêts à terme	310 000 USD	432	434
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 786 461 USD	3 382	3 512
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	729 326 USD	904	915
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	143 177 USD	177	180
High Liner Foods Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	Canada	Prêts à terme	975 000 USD	1 330	1 357
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 989 900 USD	2 656	2 769
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 390 000 USD	1 895	1 939
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	889	907
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 532 815 USD	2 050	2 139
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 228 203 USD	1 607	1 714
IMC Global Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-06-2032	Pays-Bas	Prêts à terme	86 000 USD	117	121
Indy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	6 615 196 USD	8 672	9 199
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	1 063 861 USD	1 406	1 345
Infobip Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 206 146 USD	5 762	5 883
Ingram Micro Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 22-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	810 000 USD	1 102	1 133
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	774 259 USD	1 014	1 079
IQVIA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	490 000 USD	709	686
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 829 184 USD	2 170	2 478
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 409 434 USD	3 120	2 906
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 488 312 USD	2 103	2 059
Jefferies Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 857 107 USD	2 521	2 588
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	29 813 USD	4	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	39 748 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	39 748 USD	1	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	49 687 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	59 622 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	79 496 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	99 371 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	79 496 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	119 245 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	99 371 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	178 868 USD	5	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	99 371 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	167 595 USD	3	4
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	187 469 USD	6	6
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	111 000 EUR	134	106
Kleopatra Finco SARL 9,00 % 01-09-2029	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 403 800 EUR	2 906	471
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 335 660 USD	1 602	612

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	4 710 000 EUR	6 249	4 379
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	412	354
LABL Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	994 845 USD	1 306	1 141
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	171	183
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 479 000 USD	1 184	144
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 984 576 USD	2 681	2 721
LSF11 Trinity Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	676 557 USD	968	943
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	5 894 078 USD	6 981	236
M2S Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-08-2031	États-Unis	Prêts à terme	508 218 USD	643	703
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	681 163 USD	1 026	780
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (troisième sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 161 094 USD	4 563	906
Magenta Security LLC 1L, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	890 155 USD	1 315	548
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 682 917 USD	2 092	1 985
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000 USD	502	601
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	283	300
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	281
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 067 825 USD	2 693	2 817
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	937 913 USD	1 170	1 307
MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 252 254 USD	4 398	4 175
Minerals Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	985 050 USD	1 374	1 374
Modena Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 759 150 USD	3 718	3 797
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 249 000 USD	1 582	1 678
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	647 000 USD	597	663
MRC Global (US) Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	296 750 USD	409	414
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	304 000 USD	343	394
MX Holdings US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 030 000 USD	1 460	1 437
Naked Juice LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang SuperP (troisième sorti), taux variable 24-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	495 923 USD	492	289
Naked Juice LLC, prêt à terme de premier rang SuperP (deuxième sorti), taux variable 24-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 470 733 USD	1 471	1 550
Natgasoline LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-03-2030	États-Unis	Prêts à terme	4 859 438 USD	6 748	6 862
Neon Maple US Debt Mergersub Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 21-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 014 950 USD	2 764	2 808
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 381 361 USD	4 078	4 492
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	81 350 USD	102	112
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	210 916	211	208
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	109 885	109	108
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	1 600 989	1 582	1 577

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 008 707 USD	1 288	1 383
Nexus Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 482 484 USD	3 440	3 451
NorthStar Group Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 759 042 USD	5 189	5 267
Novelis Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	426 425 USD	610	595
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	27	27
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 01-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	988 863 USD	1 418	654
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 420 712 USD	4 650	3 467
Olympus Water US Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-07-2032	États-Unis	Prêts à terme	950 000 USD	1 293	1 315
OneDigital Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2031	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	648	655
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	876 650 USD	1 143	1 193
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000 USD	683	761
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000 USD	190	210
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 937 392 USD	2 383	2 452
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	420	384
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	190
PCF Insurance Services of the West LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	640 000 USD	869	894
Petróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	169	120
PetSmart LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 910 000 USD	2 601	2 622
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	419 000 USD	500	583
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 514 600 USD	3 372	3 523
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	869 388 USD	1 067	1 135
Prime Security Services Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 825 000 USD	3 951	3 901
Project Aurora US 1L, taux variable 26-09-2032	États-Unis	Prêts à terme	570 000 USD	792	796
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 350 000 USD	1 683	1 724
Prometric Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	950 000 USD	1 295	1 330
Qnity Electronics Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 550 000 USD	2 130	2 160
Quikrete Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2032	États-Unis	Prêts à terme	344 125 USD	499	479
QXO Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-04-2032	États-Unis	Prêts à terme	351 333 USD	483	494
Radar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2031	Luxembourg	Prêts à terme	630 000 USD	860	882
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	53 333 USD	74	74
Raven Acquisition Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	744 800 USD	1 027	1 037
Resideo Funding Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	2 377	2 411
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 947 223 USD	6 127	4 834
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	3 679 618 USD	5 214	5 110
SanDisk Corp./DE, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 972 500 USD	2 767	2 754
Sanmina Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 900 000 USD	2 605	2 644

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2032	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 322	1 339
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	488 000 USD	626	655
SECURE Waste Infrastructure Corp. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	634	660
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	3 518 974 USD	4 676	4 750
Shift4 Payments LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-05-2032	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	486	491
Simply Good Foods USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	173 469 USD	238	242
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 850 350 USD	4 834	4 870
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	467 425 USD	58	87
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	1 088 858 USD	30	19
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027, REGS	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	198 697 USD	77	1
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	261 626 USD	333	48
Smartronix LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 675 800 USD	2 373	2 347
Somnigroup International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	506 250 USD	695	710
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	39 000 USD	49	53
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	5 152 255 USD	6 489	7 135
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	2 339 725 USD	2 856	3 218
Sunrise Financing Partnership, prêt à terme AAA de premier rang, taux variable 17-02-2032	États-Unis	Prêts à terme	3 000 000 USD	4 349	4 169
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	293	309
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	510
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 000	364	371
TCP Sunbelt Acquisition Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 363 100 USD	4 590	4 700
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	575 000 USD	723	779
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	239 474 USD	315	317
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 050 000 USD	1 379	1 388
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	7 877 968 USD	7 761	818
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	4 756 800 EUR	6 299	7 670
TMC Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 22-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	253 880 USD	353	354
TMC Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 779 405 USD	3 824	3 877
Tortuga Resorts GHD LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	930 000 USD	1 274	1 297
Townsquare Media Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	3 339 000 USD	4 537	4 130
TransDigm Inc., prêt à terme I de premier rang, bon à ce jour, taux variable 24-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	631 638 USD	856	879
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	503 644 USD	673	703
Treasure Holdco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-10-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 694 976 USD	2 306	2 344
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	727	818
UFC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	87 281 USD	123	122
UFC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-11-2031	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	263	265
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 125 200 USD	1 386	1 570

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>					
Upbound Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2032	États-Unis	Prêts à terme	2 070 000 USD	2 835	2 886
Upfield USA Corp., prêt à terme B7 de premier rang, taux variable 03-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 071 153 USD	4 062	4 133
USALCO LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	119 167 USD	162	166
USALCO LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 150 833 USD	1 565	1 601
Valvoline Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	2 138	2 097
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 498 450 USD	1 841	1 981
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 404 719 USD	1 841	2 043
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 711 142 USD	3 657	3 740
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	29	26
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	864 500 USD	1 161	1 137
Viavi Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-06-2032	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	477	489
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 600 000 USD	2 153	2 199
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 20-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 119 350 USD	4 251	4 302
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	34 250 USD	46	48
Wave Distribution Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 323 041 USD	1 846	1 846
Weber-Stephen Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-09-2032	États-Unis	Prêts à terme	1 150 000 USD	1 568	1 586
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	506 397 USD	674	706
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	331	337
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	56	57
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 411 308 USD	1 894	1 970
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 017 444 USD	1 443	1 422
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	4 010 434 USD	5 676	5 483
<b>Total des obligations</b>				<b>509 951</b>	<b>486 542</b>
<b>ACTIONS</b>					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	44 249	556	17
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	4 140	64	84
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	970	15	18
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 147	105	104
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	2 834	70	71
Cannabist Co. Holdings Inc., NPV	Canada	Produits industriels	179 139	13	–
Cannabist Co. Holdings Inc.	Canada	Produits industriels	179 139	13	–
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	64	1	1
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	40 663	96	19
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 250	105	15
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	52 071	1 595	544
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	10 995	205	252
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	6 983	95	128
<b>Total des actions</b>				<b>2 933</b>	<b>1 253</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				509	275
<b>Total des options</b>				<b>509</b>	<b>275</b>

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	45 000	3 839	3 759
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>3 839</b>	<b>3 759</b>
Coûts de transaction				(8)	–
<b>Total des placements</b>				<b>517 224</b>	<b>491 829</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(7 237)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(145)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 706
Autres éléments d'actif moins le passif					(10 004)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>478 149</b>

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

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	101,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Actions	0,3
<i>Actions</i>	0,3
<i>Options achetées</i>	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	92,2
Canada	5,2
Espagne	1,7
France	1,0
Allemagne	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Luxembourg	0,7
Australie	0,4
Royaume-Uni	0,4
Pays-Bas	0,2
Hong Kong	0,1
Chine	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	94,5
Obligations de sociétés	6,5
Fonds/billets négociés en bourse	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Obligations fédérales	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services financiers	0,2
Services publics	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,6)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Actions	0,3
Options sur devises achetées	–
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	91,0
Canada	4,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Îles Caïmans	1,9
Espagne	1,2
Allemagne	1,1
Luxembourg	1,1
France	0,8
Jersey	0,5
Australie	0,4
Royaume-Uni	0,3
Hong Kong	0,1
Chine	0,1
Pays-Bas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	91,8
Obligations de sociétés	6,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	2,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Obligations fédérales	0,5
Services financiers	0,2
Services publics	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	14 935 000	Vente	16 octobre 2025	313,00 EUR	97	6
SPDR S&P 500 ETF Trust	15	Vente	1 <sup>er</sup> janvier 2026	596,00 USD	12	11
Option d'achat sur devises USD/EUR	21 119 000	Achat	26 février 2026	1,00 EUR	253	182
Option de vente sur devises AUD/USD	11 519 000	Vente	26 février 2026	1,00 USD	147	76
<b>Total des options</b>					<b>509</b>	<b>275</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	(14 935 000)	Option de vente vendue	16 octobre 2025	388,00 EUR	(41)	(1)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(21 119 000)	Option d'achat vendue	26 février 2026	1,00 EUR	(178)	(104)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(11 519 000)	Option de vente vendue	26 février 2026	1,00 USD	(97)	(40)
<b>Total des options</b>					<b>(316)</b>	<b>(145)</b>

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

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	76 883 CAD	(56 840) USD	3 octobre 2025	(76 883)	(79 100)	–	(2 217)
A	5 999 USD	(8 282) CAD	3 octobre 2025	8 282	8 349	67	–
A	5 505 USD	(7 609) CAD	3 octobre 2025	7 609	7 661	52	–
A	45 336 USD	(63 067) CAD	3 octobre 2025	63 067	63 091	24	–
A	3 778 USD	(5 256) CAD	3 octobre 2025	5 256	5 258	2	–
A	46 963 CAD	(34 401) USD	10 octobre 2025	(46 963)	(47 855)	–	(892)
A	4 994 CAD	(3 123) EUR	10 octobre 2025	(4 994)	(5 104)	–	(110)
A	15 786 CAD	(11 567) USD	10 octobre 2025	(15 786)	(16 091)	–	(305)
A	444 CAD	(280) EUR	10 octobre 2025	(444)	(458)	–	(14)
A	914 EUR	(1 483) CAD	10 octobre 2025	1 483	1 494	11	–
A	530 EUR	(851) CAD	10 octobre 2025	851	866	15	–
A	401 EUR	(645) CAD	10 octobre 2025	645	655	10	–
A	500 EUR	(811) CAD	10 octobre 2025	811	817	6	–
A	1 667 USD	(2 303) CAD	10 octobre 2025	2 303	2 319	16	–
A	12 358 CAD	(7 716) EUR	17 octobre 2025	(12 358)	(12 610)	–	(252)
A	24 052 CAD	(17 505) USD	17 octobre 2025	(24 052)	(24 342)	–	(290)
A	16 872 CAD	(12 280) USD	17 octobre 2025	(16 872)	(17 077)	–	(205)
A	316 CAD	(227) USD	17 octobre 2025	(316)	(316)	–	–
A	787 EUR	(1 264) CAD	17 octobre 2025	1 264	1 286	22	–
A	2 753 USD	(3 801) CAD	17 octobre 2025	3 801	3 828	27	–
A	64 082 CAD	(46 795) USD	24 octobre 2025	(64 082)	(65 049)	–	(967)
A	58 525 CAD	(42 730) USD	24 octobre 2025	(58 525)	(59 399)	–	(874)
A	487 CAD	(354) USD	31 octobre 2025	(487)	(492)	–	(5)
A	4 941 CAD	(3 600) USD	31 octobre 2025	(4 941)	(5 002)	–	(61)
A	4 129 CAD	(3 000) USD	31 octobre 2025	(4 129)	(4 169)	–	(40)
A	2 963 CAD	(2 139) USD	31 octobre 2025	(2 963)	(2 972)	–	(9)
A	3 678 CAD	(2 675) USD	9 janvier 2026	(3 678)	(3 705)	–	(27)
A	34 433 CAD	(25 103) USD	23 janvier 2026	(34 433)	(34 753)	–	(320)
A	23 935 CAD	(17 446) USD	23 janvier 2026	(23 935)	(24 152)	–	(217)
A	73 122 CAD	(53 293) USD	23 janvier 2026	(73 122)	(73 779)	–	(657)
A	62 648 CAD	(45 336) USD	27 février 2026	(62 648)	(62 675)	–	(27)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>252</b>	<b>(7 489)</b>

Total des actifs dérivés

252

Total des passifs dérivés

(7 489)

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

Le FNB 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 FNB est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/Cboe Canada (« la Bourse »).

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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date d'établissement à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 11 a) pour la date de constitution du FNB.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB 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 FNB 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 FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2025. La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives du FNB 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 FNB, 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 négociés en bourse et des dérivés. Le FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du FNB 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 FNB en lien avec ces placements.

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts du FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs financiers, conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB 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 FNB, 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 FNB 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 FNB 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.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 11 pour le classement des justes valeurs du FNB.

#### c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le FNB et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le FNB 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 ou dans les profits (pertes) net(te)s réalisé(e)s, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

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

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs financiers ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux bourses, aux courtiers et aux autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le FNB 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 FNB. 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 11. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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 11 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 FNB 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 11 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 FNB l'exige ou le permette.

#### g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB. 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 parts, par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts un jour ouvrable donné par le nombre total de parts en circulation ce jour-là.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 11, le cas échéant.

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

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

#### k) 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 FNB 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 FNB.

#### Utilisation de jugements

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

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le FNB, 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 FNB, 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 FNB.

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

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

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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 11 résume les détails des participations du FNB dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

### 5. Impôts sur le résultat

Le FNB est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du FNB est en décembre. Le FNB peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le FNB 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 FNB 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 FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 11 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du FNB.

### 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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») des FNB Mackenzie, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui ne sont pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques externes et autres en lien avec les opérations sur titres ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et tout impôt ou toute taxe applicables, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres impôts, ainsi que toute taxe sur les charges, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB effectués par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais autrement exigés et les frais réduits sera distribué en trésorerie aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 11 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

### 7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2025 et 2024 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 11.

### 9. Risques découlant des instruments financiers

#### a) Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7. L'exposition du FNB 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

#### 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 FNB, 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 11 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le FNB 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 FNB 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 FNB au risque de change présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB 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 FNB 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 11 résume les instruments financiers portant intérêt du FNB selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du FNB 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 FNB aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la durée moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être significatif.

La sensibilité du FNB au risque de taux d'intérêt présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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.

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Autre risque de prix (suite)

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 11 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du FNB 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 FNB à l'autre risque de prix présentée à la note 11 comprend l'incidence indirecte potentielle des FNB sous-jacents dans lesquels investit le FNB, 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 FNB. La note 11 résume l'exposition du FNB 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 les FNB sous-jacents, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le FNB 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) FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 11 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

### 10. 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		

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

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

Date de constitution : 1<sup>er</sup> avril 2016

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MFT le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2025 était de 16,34 \$ (16,83 \$ au 31 mars 2025).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,60 %.

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part du FNB était de 16,37 \$ (16,77 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 16,37 \$ (16,77 \$ au 31 mars 2025).

#### b) Reports prospectifs de pertes fiscales

#### Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$	2044 \$
159 153	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	588	100,0	4 712	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	618	73,3	5 022	66,7

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	15	100,0	3	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(26,7)	(1)	(33,3)
	11	73,3	2	66,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(13,3)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	9	60,0	2	66,7

#### d) Commissions

Pour les périodes closes les 30 septembre 2025 et 2024, les commissions versées par le FNB 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 FNB vise un revenu régulier en investissant principalement dans des instruments de créance à taux variable et des titres de créance à rendement élevé d'émetteurs situés partout dans le monde. Le FNB investit dans des prêts de premier rang qui sont généralement assortis d'une note inférieure à une note de bonne qualité. Les périodes de règlement des prêts garantis de premier rang peuvent être plus longues que celles d'autres titres de créance, comme les obligations de sociétés. Le FNB n'est pas une solution de rechange pour la trésorerie ou des titres du marché monétaire.

##### ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du FNB 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	463 319	3 379	(430 688)	36 010				
AUD	–	–	80	80				
EUR	12 814	277	(13 013)	78				
Total	476 133	3 656	(443 621)	36 168				
% de l'actif net	99,6	0,8	(92,8)	7,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 808)	(0,4)	1 808	0,4

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a) (suite)

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

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

Devise	31 mars 2025				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
USD	571 896	(2 874)	(500 796)	68 226				
MXN	–	–	538	538				
EUR	17 218	–	(17 314)	(96)				
Total	589 114	(2 874)	(517 572)	68 668				
% de l'actif net	100,2	(0,5)	(88,0)	11,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(2 552)	(0,4)	4 254	0,7

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	12 564	–				
1 an à 5 ans	245 576	–				
5 ans à 10 ans	225 533	–				
Plus de 10 ans	2 869	–				
Total	486 542	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 457)	(0,5)	2 457	0,5

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	40 369	–				
1 an à 5 ans	295 335	–				
5 ans à 10 ans	254 492	–				
Plus de 10 ans	2 866	–				
Total	593 062	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(3 170)	(0,5)	3 170	0,5

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

Pour ce FNB, 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 1,9 % de l'actif net du FNB (1,6 % au 31 mars 2025).

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

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,6	1,1
BBB	5,3	6,0
Inférieure à BBB	82,7	80,1
Sans note	13,2	13,7
Total	101,8	100,9

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

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 11. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

#### f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du FNB 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	–	479 130	7 412	486 542	–	586 463	6 599	593 062
Actions	657	–	596	1 253	886	–	805	1 691
Options	11	264	–	275	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	3 759	–	–	3 759	10 487	–	–	10 487
Actifs dérivés	–	252	–	252	–	107	–	107
Passifs dérivés	–	(7 489)	–	(7 489)	–	(3 453)	–	(3 453)
Obligation pour options vendues	–	(145)	–	(145)	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>4 427</b>	<b>472 012</b>	<b>8 008</b>	<b>484 447</b>	<b>11 373</b>	<b>583 117</b>	<b>7 404</b>	<b>601 894</b>

La méthode du FNB 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.

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, des placements d'une juste valeur de 792 \$ (6 105 \$ au 31 mars 2025) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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

	30 septembre 2025			31 mars 2025		
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	6 599	805	7 404	739	1 874	2 613
Achats	537	28	565	–	–	–
Ventes	(443)	–	(443)	–	–	–
Transferts entrants	792	–	792	6 105	–	6 105
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	(320)	(208)	(528)	–	–	–
Latent(e)s	247	(29)	218	(245)	(1 069)	(1 314)
<b>Solde, à la clôture</b>	<b>7 412</b>	<b>596</b>	<b>8 008</b>	<b>6 599</b>	<b>805</b>	<b>7 404</b>
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(5)	(236)	(241)	(197)	(1 069)	(1 266)

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 s'établissent comme suit :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	203 340	238 443
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	25 866	63 724

# FNB DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 11. Renseignements propres au FNB (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 FNB si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	210	(210)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(6 171)	210	–	(5 961)
Obligation pour options vendues	(145)	–	–	(145)
Total	(6 106)	–	–	(6 106)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	79	(79)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 234)	79	–	(3 155)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 155)	–	–	(3 155)

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

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

30 septembre 2025	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	5,8	3 759

31 mars 2025	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	6 812
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	6,6	3 675

#### j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 37 \$, qui était comptabilisé au poste « Impôts étrangers payés (recouvrés) » a été reclassé au poste « Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt » pour que sa présentation rende fidèlement compte de la nature des impôts étrangers retenus à la source sous forme de charges hors trésorerie et soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.