

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

---

## **États financiers intermédiaires non audités**

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du 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 fixe à rendement élevé mondial 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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	275 637	257 134
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 588	26 359
Intérêts courus à recevoir	3 799	3 656
Dividendes à recevoir	3	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	148	1 321
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Marge sur instruments dérivés	357	181
Actifs dérivés	140	71
<b>Total de l'actif</b>	<b>289 672</b>	<b>288 723</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	2 147	1 825
Sommes à payer pour parts rachetées	7 253	–
Sommes à payer au gestionnaire	140	163
Obligation pour options vendues	72	–
Passifs dérivés	3 660	1 425
<b>Total du passif</b>	<b>13 272</b>	<b>3 413</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>276 400</b>	<b>285 310</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	18,12	17,89	276 400	285 310

## 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	178	125
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	7 803	7 841
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 766	(4 628)
Profit (perte) net(te) latent(e)	778	11 978
Revenu tiré du prêt de titres	19	16
Autre	112	28
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>11 656</b>	<b>15 360</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	932	881
Rabais sur les frais de gestion	(887)	(824)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	12	5
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>57</b>	<b>62</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>57</b>	<b>62</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>11 599</b>	<b>15 298</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	13	2
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>11 586</b>	<b>15 296</b>

	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	0,74	1,01	11 586	15 296

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Parts en \$ CA	
	2025	2024
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>		
<b>À l'ouverture</b>	<b>285 310</b>	<b>262 668</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11 586	15 296
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(7 001)	(6 569)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(887)	(824)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(7 888)	(7 393)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	6 258	11 584
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(18 866)	(2 630)
Total des opérations sur les parts	(12 608)	8 954
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>(8 910)</b>	<b>16 857</b>
<b>À la clôture</b>	<b>276 400</b>	<b>279 525</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :</b>		
Parts en circulation, à l'ouverture	15 950	14 950
Émises	350	650
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 050)	(150)
Parts en circulation, à la clôture	15 250	15 450

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	11 586	15 296
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	3 211	1 074
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(778)	(11 978)
Achat de placements	(83 879)	(32 684)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	66 853	44 180
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(321)	204
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(23)	(1)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 351)</b>	<b>16 091</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	6 258	11 584
Paiements au rachat de parts	(11 613)	(2 630)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(7 888)	(7 393)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(13 243)</b>	<b>1 561</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(16 594)</b>	<b>17 652</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	26 359	13 304
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(177)	(26)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>9 588</b>	<b>30 930</b>
Trésorerie	9 588	30 930
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>9 588</b>	<b>30 930</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	163	127
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	7 660	8 004
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS

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</b>					
1011778 BC ULC 5,63 % 15-09-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	687	697
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Acuris Finance US Inc. 5,00 % 01-05-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	233	271
AdaptHealth LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	951	955
AES Andes SA, taux variable 10-06-2055	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 711	1 843
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	192 760 USD	260	269
Albertsons Cos. Inc. 3,25 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	741 000 USD	843	1 025
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	681	665
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 007 000 USD	1 312	1 379
Albertsons Cos. Inc. 6,25 % 15-03-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	578	572
Albion Financing 1 SARL 7,00 % 21-05-2030 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	931 000 USD	1 327	1 343
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	749 000 USD	907	1 018
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ CA)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 143 000	1 122	1 144
Allied Universal Holdco LLC 3,63 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 EUR	367	404
Allied Universal Holdco LLC 4,63 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	642 000 USD	736	877
Allied Universal Holdco LLC 7,88 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	900	949
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 31-10-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	5
Alphabet Inc. 1,90 % 15-08-2040	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	523 000 USD	475	498
Alphabet Inc. 2,05 % 15-08-2050, rachetables 2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	311 000 USD	228	247
Alphabet Inc. 2,25 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	999 000 USD	842	752
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	844
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	114	128
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	279 000 USD	350	293
Altice France SA 8,13 % 01-02-2027 144A	France	Sociétés – Non convertibles	334 000 USD	440	445
Altice France SA 5,13 % 15-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 128	1 076
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	325
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 124	1 221
AMC Entertainment Holdings Inc. 7,50 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	314	304
Amer Sports Inc. 6,75 % 16-02-2031 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	581 000 USD	796	841
American Airlines Group Inc. 5,75 % 20-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	383	379
American Axle & Manufacturing Inc. 5,00 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	208 000 USD	259	275
American Axle & Manufacturing Inc. 7,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	190	194
AmeriGas Partners LP 9,38 % 01-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	193	197
Amneal Pharmaceuticals LLC 6,88 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	210	222
Apple Inc. 2,65 % 11-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	327 000 USD	276	292
Apple Inc. 2,40 % 20-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	823 000 USD	703	697
Apple Inc. 2,65 % 08-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	427	444
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Arcos Dorados BV 6,38 % 29-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	673 000 USD	964	989
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	57 233	57	57
Ascend Wellness Holdings Inc. 12,75 % 16-07-2029, REGS	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	101 000 USD	131	138
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	444	470
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-08-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	675	714
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	982 386 USD	1 309	1 366
B&G Foods Inc. 8,00 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 004 000 USD	1 427	1 356
Ball Corp. 6,88 % 15-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	717	752
Ball Corp. 2,88 % 15-08-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	391	440
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 000	162	163
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	111	112
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	86 000	91	92
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	128	128
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	9
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	702 000	702	718
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 182 000 USD	1 694	1 709
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 15-09-2055, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 100	1 121

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Block Inc. 5,63 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	489 000 USD	673	690
Boyd Group Services Inc., 5,75 % 04-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	404 000	404	412
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	862	933
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	23
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	44	44
California Buyer Ltd. 6,38 % 15-02-2032 144A	Espagne	Sociétés – Non convertibles	349 000 USD	483	498
California Resources Corp. 8,25 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	407 000 USD	599	591
California Resources Corp. 7,00 % 15-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	676	674
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	327	330
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	48	49
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 097 000	1 097	1 103
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	1 220 000 USD	828	925
CANPACK SA/CANPACK US LLC 3,88 % 15-11-2029 144A	Pologne	Sociétés – Non convertibles	473 000 USD	543	618
CAP SA 3,90 % 27-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 375	1 259
Capital Power Corp., taux variable 05-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	687	770
Capital Power Corp. 7,95 % 09-09-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	297	329
Carnival Corp. 6,00 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	395	389
Carnival Corp. 5,88 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	504	514
Carnival Corp. 5,75 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 194 000 USD	1 632	1 693
Carnival Corp. 6,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	238	236
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	99	103
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	452	460
Cascades inc. 6,75 % 15-07-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	1 031	1 057
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	339	332
CCO Holdings LLC 6,38 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 826	2 005
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	993	1 002
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	312	349
Celanese US Holdings LLC 1,40 % 05-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 166 000 USD	1 599	1 573
Celanese US Holdings LLC 6,75 % 15-04-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	389	377
Cenovus Energy Inc. 3,75 % 15-02-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	226	223
CES Energy Solutions Corp. 6,88 % 24-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	912 000	921	947
Champ Acquisition Corp. 8,38 % 01-12-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 USD	371	369
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	43	45
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	17	19
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	56	56
Chemtrade Logistics Inc. 5,75 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	266	269
Chevron U.S.A. Inc. 2,34 % 12-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 112 000 USD	1 029	922
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	241 000 USD	77	34
Cineplex Inc. 7,63 % 31-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	321	331
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	838	889
Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7,75 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	323	350
Clearwater Paper Corp. 4,75 % 15-08-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	319	320
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	624	655
Clearway Energy LLC 3,75 % 15-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	443	438
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	538 000 USD	716	740
Cleveland-Cliffs Inc. 7,00 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 002 000 USD	1 293	1 410
Cloud Software Group Inc. 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	542	538
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	643 000 USD	844	920
Cogent Communications Group Inc. 7,00 % 15-06-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	593	653
Cogent Communications Group Inc. 6,50 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 552 000 USD	2 129	2 101
Coinbase Global Inc. 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	620	789
Colbún SA 3,15 % 19-01-2032	Chili	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	852	954
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	296 000	296	293
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	680 000	680	665
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	324 000 USD	405	449
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	386 000 USD	508	544
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	890	884
Connect Finco SARL 9,00 % 15-09-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 149	1 245
Constellation SE 6,38 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	694	712
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 563	10	11

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 775	9	10
CoreWeave Inc. 9,00 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	479 000 USD	652	684
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 238 000	1 080	399
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	345	60
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	33	17
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	759	832
Cresco Labs LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	970 000 USD	1 283	1 343
Crocs Inc. 4,13 % 15-08-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	599 000 USD	738	765
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Crown Americas LLC 5,25 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 211	1 256
CSC Holdings LLC 6,50 % 01-02-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	433	319
CSC Holdings LLC 5,75 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	266	112
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	419	157
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	936	983
Devon Energy Corp. 4,50 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	296	307
Diamondback Energy Inc. 4,25 % 15-03-2052	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	556 000 USD	607	608
Digicel International Finance Ltd. 8,63 % 01-08-2032 144A	Jamaïque	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	278	288
DIRECTV Financing LLC 8,88 % 01-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 176 000 USD	1 579	1 621
DISH DBS Corp. 5,25 % 01-12-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	329 000 USD	370	450
DISH Network Corp. 11,75 % 15-11-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	589	662
Dotdash Meredith Inc. 7,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	773 000 USD	1 056	1 067
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
EchoStar Corp. 10,75 % 30-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 005 000 USD	1 480	1 540
Ecopetrol SA 4,63 % 02-11-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	754 000 USD	880	942
Electronic Arts Inc. 2,95 % 15-02-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	326 000 USD	283	394
Embecta Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	446 000 USD	545	588
Emera Inc., taux variable 15-06-2076, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	738	784
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	337	339
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 849 000	3 827	3 936
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	520	523
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	112	114
Enbridge Inc., taux variable 15-01-2084, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 191 000	1 280	1 438
Endo Finance Holdings Inc. 8,50 % 15-04-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	505	543
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	2 447 000 USD	2 582	3 042
Energizer Holdings Inc. 4,38 % 31-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	461 000 USD	603	616
Energizer Holdings Inc. 6,00 % 15-09-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	364 000 USD	504	496
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	22 964 USD	29	32
The E.W. Scripps Co. 9,88 % 15-08-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	251 000 USD	345	328
Expedia Group Inc. 2,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	493	600
Exxon Mobil Corp. 3,10 % 16-08-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	989 000 USD	1 013	958
Exxon Mobil Corp. 3,45 % 15-04-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	232	230
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 037	1 111
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	208 000	207	211
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	976	1 025
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,12 % 25-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	17	17
Fertitta Entertainment Inc. 6,75 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	301	327
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 15-02-2034 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	386 000 USD	530	556
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	121 363 USD	148	168
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 494
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	396 000 USD	410	482
Ford Motor Credit Co. LLC 2,70 % 10-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	458 000 USD	554	627
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	7 300 USD	5	9
Frontier Communications Corp. 5,88 % 15-10-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	835 000 USD	1 097	1 162
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 156 000 USD	1 357	1 626
Corporation de Sécurité Garda World 6,00 % 01-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	127	152
Corporation de Sécurité Garda World 8,25 % 01-08-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	533 000 USD	734	770
Corporation de Sécurité Garda World 8,38 % 15-11-2032 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000 USD	810	841
Garrett Motion Holdings Inc. 7,75 % 31-05-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000 USD	176	184
Gartner Inc. 3,63 % 15-06-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 042 000 USD	1 240	1 390
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000 USD	487	518
GFL Environmental Inc. 4,75 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	826

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000 USD	401	420
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	964	961
Gibson Energy Inc., taux variable 12-07-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	832 000	833	917
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 475 000 USD	1 861	1 948
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,25 % 15-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	468 000 USD	600	612
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2034	Canada	Gouvernement fédéral	15 000	15	15
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	211 000 USD	269	279
Gray Media Inc. 9,63 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	306	313
Gray Media Inc. 7,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	307 000 USD	418	424
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	722 000 USD	831	755
Guala Closures SPA 3,25 % 15-06-2028	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 EUR	1 820	1 998
Hanesbrands Inc. 9,00 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	364	375
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	284	279
Heartland Dental LLC 10,50 % 30-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	110	120
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Helios Software Holdings Inc. 8,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	547	578
Herc Holdings Inc. 7,00 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	793	822
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	287 761 USD	356	361
The Hertz Corp., prêt à terme de sortie C de premier rang, taux variable 14-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	56 492 USD	70	71
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 064 000 USD	1 350	1 474
Huntsman International LLC 5,70 % 15-10-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	330	330
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	91	92
Icahn Enterprises LP 9,75 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	360	354
iliad Holding SASU 7,00 % 15-04-2032 144A	France	Sociétés – Non convertibles	407 000 USD	572	578
Innovative Industrial Properties Inc. 5,50 % 25-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	914 000 USD	1 082	1 265
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 083	2 157
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 326	1 408
International Game Technology PLC 2,38 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	643 000 EUR	879	1 039
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	353	360
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 259	1 267
Jabil Inc. 3,00 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 302 000 USD	1 530	1 669
Jane Street Group 6,75 % 01-05-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	700	703
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	647	695
Jefferies Finance LLC 6,63 % 15-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	579 000 USD	794	812
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	27 731 USD	3	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	36 972 USD	2	1
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	36 972 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	46 219 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	55 460 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	73 946 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	92 434 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	73 946 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	110 920 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	92 434 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	166 382 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	92 434 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	155 895 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	174 383 USD	6	6
Keyera Corp., taux variable 15-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 164
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 365 000	1 374	1 453
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 EUR	1 437	981
Kleopatra Finco SARL 9,00 % 01-09-2029	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	547 420 EUR	662	107
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	79 740 USD	96	37
Kohl's Corp. 10,00 % 01-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	212 000 USD	304	321
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	280 000 EUR	428	260
Kronos Acquisition Holdings Inc. 8,25 % 30-06-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000 USD	583	468
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	526	527
L Brands Inc. 6,63 % 01-10-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	298 000 USD	387	425

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	257 000 USD	344	295
Lamb Weston Holdings Inc. 4,38 % 31-01-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 436 000 USD	1 684	1 890
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 15-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	350	337
Level 3 Financing Inc. 3,75 % 15-07-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	281	301
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	264	270
Light and Wonder International Inc. 6,25 % 01-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000 USD	134	135
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	836 000 USD	691	81
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	141 855 USD	176	194
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	99 714 USD	121	4
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme de premier rang (premier sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	11 498 USD	18	13
Magenta Security Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang (troisième sorti), taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	53 360 USD	81	15
Magenta Security LLC 1L, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	15 026 USD	23	9
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	149	189
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	774 000	793	811
Match Group Holdings II LLC 3,63 % 01-10-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	518 000 USD	633	654
Mattamy Group Corp. 5,25 % 15-12-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	745	816
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	894 000 USD	988	1 202
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	471 000 USD	633	658
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	449 000 USD	622	632
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	198 000 USD	249	276
McDonald's Corp. 3,63 % 01-09-2049, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	282 000 USD	281	294
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	328 000 USD	389	454
MEG Energy Corp. 5,88 % 01-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	343	373
Merck & Co. Inc. 5,13 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	551	567
Methanex US Operations Inc. 6,25 % 15-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	483	514
Microsoft Corp. 2,53 % 01-06-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	285	296
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 386 000 USD	1 754	1 915
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	467 000 USD	598	627
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	512 000 USD	652	707
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	484 000 USD	463	563
MPT Operating Partnership LP 3,50 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	615 000 USD	568	630
MPT Operating Partnership LP 8,50 % 15-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	157	163
MSCI Inc. 3,63 % 01-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 036	1 085
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 333 000 USD	1 538	1 659
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 599	1 776
Muvico LLC 15,00 % 19-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	378	385
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	58 116 USD	57	34
Naked Juice LLC, prêt à terme de premier rang SuperP (deuxième sorti), taux variable 24-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	171 806 USD	169	181
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	75
NCL Corp. Ltd. 6,75 % 01-02-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	475	473
The New Home Co. Inc. 8,50 % 01-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000 USD	71	75
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 173 000 USD	1 503	1 540
NIKE Inc. 3,25 % 27-03-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	493 000 USD	522	556
NIKE Inc. 3,38 % 27-03-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	361 000 USD	343	365
Nine Energy Service Inc. 13,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	218 000 USD	228	153
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	37
Northland Power Inc., taux variable 30-06-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	594	663
NOVA Chemicals Corp. 9,00 % 15-02-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	753 000 USD	1 064	1 125
NOVA Chemicals Corp. 7,00 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	707 000 USD	1 012	1 037
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	601	664
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	704 000	697	705
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2040, rachetables 2039	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	531 000 USD	606	633
NVIDIA Corp. 3,50 % 01-04-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	333 000 USD	368	356
Office Properties Income Trust 9,00 % 30-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	504 000 USD	600	452
OID-OL Intermediate LLC, prêt à terme de premier rang (deuxième sorti), taux variable 01-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	83 522 USD	126	85
Olympus Water US Holding Corp. 9,75 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	290	292

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	777 000 USD	1 087	1 097
Olympus Water US Holding Corp. 7,25 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	279
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	31	30
Ontario Gaming GTA LP 8,00 % 01-08-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	653	673
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000 USD	537	598
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	710	794
Oracle Corp. 2,88 % 25-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	621	621
Organon & Co. 6,75 % 15-05-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	427 000 USD	585	571
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	337	308
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	519	510
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	417	450
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 000	747	758
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	1 977	2 130
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000 USD	846	875
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 141 000	1 130	1 143
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	190
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 388 000	1 387	1 385
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	923 000 USD	1 160	1 255
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	784	806
Petróleos de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	131	93
PetSmart Inc. 7,50 % 15-09-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	269 000 USD	370	376
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	454 000 USD	542	632
Pilgrim's Pride Corp. 4,25 % 15-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	739 000 USD	875	995
Pilgrim's Pride Corp. 3,50 % 01-03-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	477 000 USD	525	608
Pioneer Natural Resources Co. 2,15 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	459 000 USD	497	575
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	696 000 USD	829	935
Qnity Electronics Inc. 5,75 % 15-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	201	205
Qnity Electronics Inc. 6,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	201	208
Queen MergerCo Inc. 6,75 % 30-04-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	353	367
Renesas Electronics Corp. 2,17 % 25-11-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 199	1 357
Restaurant Brands International Inc. 3,50 % 15-02-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	537 000 USD	666	715
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	16
Rogers Communications Inc., taux variable 15-04-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	273 000	273	279
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	548	553
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000 USD	2 272	2 461
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	11
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	73	74
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 258	1 292
S&P Global Inc. 2,30 % 15-08-2060	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	818 000 USD	619	595
Sabre GBL Inc. 11,13 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000 USD	651	629
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Saturn Oil & Gas Inc. 9,63 % 15-06-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000 USD	248	261
Schweitzer-Mauduit International 1L, taux variable 23-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	46 962 USD	59	65
Science Applications International Corp. 5,88 % 01-11-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	270	272
Scripps Escrow II Inc. 5,38 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	151 000 USD	104	148
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 4,09 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	40
Sealed Air Corp. 6,13 % 01-02-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 206 000 USD	1 618	1 703
Sealed Air Corp. 5,00 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 189	1 260
Sealed Air Corp. 6,50 % 15-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	475	499
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	1 476 000 USD	1 772	1 982
SECURE Waste Infrastructure Corp. 6,75 % 22-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 393 000	1 410	1 450
Service Corp. International 3,38 % 15-08-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	188	197
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	274 000 USD	279	326
Sinclair Television Group Inc. 8,13 % 15-02-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	238	236
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	316 831 USD	39	59
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	783 035 USD	22	14
Sirius XM Radio Inc. 4,00 % 15-07-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	366	365
SK Neptune Husky Group (paiement en nature), non garanti 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	4 426 USD	6	1
Sleep Country Canada Inc. 6,63 % 28-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	573 000	573	583
Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8,88 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	413	441
Sollio Groupe Coopératif 6,00 % 03-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	684 000	684	698
Southwestern Energy Co. 4,75 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 265	1 368

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	97	105
Square Inc. 2,75 % 01-06-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	324	357
Square Inc. 3,50 % 01-06-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	402	451
Square Inc. 6,50 % 15-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	347	366
Standard Building Solutions Inc. 6,25 % 01-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	355	364
Supérieur Plus S.E.C. 4,25 % 18-05-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 322	1 322
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 001 000 USD	1 294	1 345
Surge Energy Inc. 8,50 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	218	225
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	945	1 000
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	711 000	712	726
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	546	575
TEGNA Inc. 5,00 % 15-09-2029, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	249 000 USD	322	345
TéléSAT Canada 5,63 % 06-12-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	839	751
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000 USD	316	329
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	17	19
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 108 000	1 108	1 162
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055, cat. A	Canada	Sociétés – Non convertibles	207 000	216	224
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	261 000 USD	322	364
Tenet Healthcare Corp. 4,25 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 047	1 183
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 626	1 802
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 15-06-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	658	734
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	39	39
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	269
TerrAscend USA Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	14 368 USD	19	19
TerrAscend USA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	63 000 USD	83	83
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	688	723
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5,13 % 09-05-2029	Israël	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	329	371
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8,13 % 15-09-2031	Israël	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	668	781
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	78	80
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	177 000 USD	241	247
Top Aces Inc. 9,00 % 13-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	379 000	379	393
TopBuild Corp. 5,63 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	97 000 USD	134	135
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	332	333
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	58	58
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	39	46
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	71 000	71	69
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 222 000	2 092	2 240
TransDigm Inc. 6,25 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	202	211
TransDigm Inc. 6,75 % 31-01-2034 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	766 000 USD	1 092	1 103
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	82
Tronox US Holdings Inc. 4,63 % 15-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	154	134
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 094 000 USD	1 350	1 520
Under Armour Inc. 7,25 % 15-07-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	771 000 USD	1 065	1 074
United Airlines Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	717 000 USD	963	983
Uniti Group LP 8,63 % 15-06-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	781	756
Univision Communications Inc. 8,50 % 31-07-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	205	223
Univision Communications Inc. 9,38 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	573 000 USD	788	850
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 123	1 181
US Foods Inc. 4,75 % 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	601	667
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	110 010 USD	135	145
Venture Global LNG Inc. 7,00 % 15-01-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	823	821
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	381 203 USD	500	554
Verde Purchaser LLC 10,50 % 30-11-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	608 000 USD	841	909
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	52 000	51	51
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 103 000 USD	1 386	1 500
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	272	258
Viacom Inc. 4,375 % 15-03-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 094 000 USD	1 179	1 176

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 946 000	1 877	1 950
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	578 000	541	587
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 915 000	1 736	1 862
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	773	737
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	263
Visa Inc. 2,00 % 15-08-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	763	693
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 217	1 188
VMED O2 UK Financing I PLC 4,75 % 15-07-2031 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 601	1 704
Voyager Parent LLC 9,25 % 01-07-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	237	250
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	310	309
Walker & Dunlop Inc. 6,63 % 01-04-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	272 000 USD	395	387
WarnerMedia Holdings Inc. 4,28 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 261 000 USD	1 464	1 610
WarnerMedia Holdings Inc. 5,05 % 15-03-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	928 000 USD	896	1 032
Weatherford International Ltd. 8,63 % 30-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	563 000 USD	753	802
Weatherford International Ltd. 6,75 % 15-10-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	527 000 USD	731	734
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	486	495
Whirlpool Corp. 6,13 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	704	723
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	83	84
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
The William Carter Co. 5,63 % 15-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	417	446
X Corp., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 26-10-2029	États-Unis	Prêts à terme	833 724 USD	1 181	1 140
Yum! Brands Inc. 4,63 % 31-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 098	1 101
Zegona Finance PLC 8,63 % 15-07-2029 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	756	824
ZF North America Capital Inc. 6,88 % 23-04-2032 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	646 000 USD	851	861
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 728	1 642
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	504 922 USD	660	702
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	611 000 USD	794	803
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	3	4
<b>Total des obligations</b>				<b>264 247</b>	<b>272 363</b>
<b>ACTIONS</b>					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 697	34	1
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	1 813	28	37
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	4 071	75	77
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de communication	9 330	137	168
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	4 100	74	81
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	9 356	245	235
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	1 310	32	33
Cannabist Co. Holdings Inc., NPV	Canada	Produits industriels	287 566	22	–
Cannabist Co. Holdings Inc.	Canada	Produits industriels	287 566	22	–
Cenovus Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	10 403	168	254
DSG TopCo Inc., placement privé	États-Unis	Consommation discrétionnaire	387	8	8
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	7 036	176	177
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	43 650	1 091	899
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	534	1	–
Intelsat Jackson Holdings SA	Luxembourg	Services de communication	1 258	1	1
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	16 456	345	415
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	734	18	8
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	13 610	254	312
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	23 418	306	431
<b>Total des actions</b>				<b>3 037</b>	<b>3 137</b>

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				265	137
<b>Total des options</b>				<b>265</b>	<b>137</b>
Coûts de transaction				(10)	–
<b>Total des placements</b>				<b>267 539</b>	<b>275 637</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 520)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(72)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					9 588
Autres éléments d'actif moins le passif					(5 233)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>					<b>276 400</b>

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	100,1
<i>Obligations</i>	98,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	1,6
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
<i>Options achetées</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Actions	1,1
<i>Actions</i>	1,1
<i>Options achetées</i>	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Swaps	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,0)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	56,9
Canada	29,7
Pays-Bas	4,1
Luxembourg	2,5
Royaume-Uni	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Chili	1,6
France	1,0
Italie	0,7
Hong Kong	0,7
Irlande	0,7
Japon	0,5
Colombie	0,3
Pologne	0,2
Autre	0,2
Chine	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,0)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	50,4
Obligations de sociétés – Énergie	15,3
Obligations de sociétés – Communications	12,8
Obligations de sociétés – Services financiers	9,1
Obligations de sociétés – Infrastructure	6,6
Prêts à terme	2,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9
Obligations d'État étrangères	1,6
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,5
Services publics	0,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services financiers	0,2
Services de communication	0,1
Énergie	0,1
Autre	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,0)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	88,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,2
Actions	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Options sur devises achetées	–
Swaps	(0,1)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	47,1
Canada	28,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,2
Pays-Bas	4,0
Luxembourg	2,7
Royaume-Uni	1,8
Chili	1,6
France	0,9
Irlande	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Hong Kong	0,7
Italie	0,6
Japon	0,6
Colombie	0,3
Pologne	0,3
Autre	0,2
Finlande	0,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Produits industriels	44,3
Obligations de sociétés – Énergie	14,2
Obligations de sociétés – Communications	10,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,2
Obligations de sociétés – Services financiers	8,7
Obligations de sociétés – Infrastructure	6,9
Prêts à terme	2,6
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7
Services publics	0,7
Énergie	0,4
Services financiers	0,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Services de communication	0,1
Autre	(0,1)

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2025

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	7 206 000	Vente	16 octobre 2025	313,00 EUR	47	3
Indice écart taux plafond	40 532 000	Achat	12 décembre 2025	1,00 USD	15	2
SPDR S&P 500 ETF Trust	9	Vente	1 <sup>er</sup> janvier 2026	596,00 USD	7	6
Option d'achat sur devises USD/EUR	10 355 000	Achat	26 février 2026	1,00 EUR	124	89
Option de vente sur devises AUD/USD	5 648 000	Vente	26 février 2026	1,00 USD	72	37
<b>Total des options</b>					<b>265</b>	<b>137</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	(7 206 000)	Option de vente vendue	16 octobre 2025	388,00 EUR	(20)	(1)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(10 355 000)	Option d'achat vendue	26 février 2026	1,00 EUR	(87)	(51)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(5 648 000)	Option de vente vendue	26 février 2026	1,00 USD	(48)	(20)
<b>Total des options</b>					<b>(155)</b>	<b>(72)</b>

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

### Tableau des contrats de swap (CMBX) – Protection vendue<sup>1)</sup>

Note de crédit de la contrepartie	Échéance	Indice/tranche	Taux fixe à recevoir	Montant notionnel (en milliers de \$)	Primes payées/ (reçues)	Profits (pertes) latent(e)s (en milliers de \$)	Actif – Juste valeur (en milliers de \$)	Passif – Juste valeur (en milliers de \$)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	356 USD	(107)	22	–	(85)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	356 USD	(93)	8	–	(85)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	178 USD	(46)	4	–	(42)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	356 USD	(91)	6	–	(85)
A	17 août 2061	MKT CMBX.NA.BBB-.12	3 % de la valeur notionnelle par année	356 USD	(112)	27	–	(85)
<b>Total des contrats de swap</b>				<b>1 602 USD</b>	<b>(449)</b>	<b>67</b>	<b>–</b>	<b>(382)</b>

<sup>(1)</sup> Le FNB est un vendeur de protection et si un incident de crédit se produit, au sens des modalités du contrat de swap en question, le FNB paiera i) les manques à gagner en intérêts en cas de baisse importante des évaluations ou de pertes réalisées et ii) les montants liés aux réductions de valeur attribuables aux pertes qu'affichent les obligations au comptant sous-jacentes.

### Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur euro-obligations, décembre 2025	(21)	8 décembre 2025	128,57 EUR	(4 412)	–	(22)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2025	(39)	18 décembre 2025	122,46 CAD	(4 776)	–	(101)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2025	28	19 décembre 2025	115,08 USD	4 484	41	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(64)	31 décembre 2025	104,20 USD	(18 562)	18	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(57)	31 décembre 2025	109,20 USD	(8 662)	17	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(31 928)</b>	<b>76</b>	<b>(123)</b>

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

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2025

### Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

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	39 619	CAD	(29 290)	USD	3 octobre 2025	(39 619)	(40 760)	–	(1 141)
A	2 590	USD	(3 580)	CAD	3 octobre 2025	3 580	3 604	24	–
A	26 700	USD	(37 143)	CAD	3 octobre 2025	37 143	37 157	14	–
A	7 486	CAD	(5 484)	USD	10 octobre 2025	(7 486)	(7 628)	–	(142)
A	6 244	CAD	(3 905)	EUR	10 octobre 2025	(6 244)	(6 381)	–	(137)
A	2 306	CAD	(1 690)	USD	10 octobre 2025	(2 306)	(2 351)	–	(45)
A	44	CAD	(28)	EUR	10 octobre 2025	(44)	(46)	–	(2)
A	285	EUR	(462)	CAD	10 octobre 2025	462	466	4	–
A	306	EUR	(492)	CAD	10 octobre 2025	492	500	8	–
A	152	EUR	(247)	CAD	10 octobre 2025	247	248	1	–
A	16 979	CAD	(12 357)	USD	17 octobre 2025	(16 979)	(17 184)	–	(205)
A	10 517	CAD	(7 655)	USD	17 octobre 2025	(10 517)	(10 645)	–	(128)
A	1 295	USD	(1 788)	CAD	17 octobre 2025	1 788	1 801	13	–
A	11 101	CAD	(8 106)	USD	24 octobre 2025	(11 101)	(11 268)	–	(167)
A	23 862	CAD	(17 422)	USD	24 octobre 2025	(23 862)	(24 218)	–	(356)
A	1 332	CAD	(972)	USD	24 octobre 2025	(1 332)	(1 351)	–	(19)
A	1 940	CAD	(1 403)	USD	24 octobre 2025	(1 940)	(1 950)	–	(10)
A	15 156	CAD	(11 021)	USD	31 octobre 2025	(15 156)	(15 314)	–	(158)
A	18 653	CAD	(13 560)	USD	31 octobre 2025	(18 653)	(18 843)	–	(190)
A	1 390	CAD	(1 008)	USD	31 octobre 2025	(1 390)	(1 401)	–	(11)
A	228	USD	(317)	CAD	31 octobre 2025	317	317	–	–
A	12 247	CAD	(8 907)	USD	9 janvier 2026	(12 247)	(12 338)	–	(91)
A	26 015	CAD	(18 966)	USD	23 janvier 2026	(26 015)	(26 257)	–	(242)
A	8 073	CAD	(5 884)	USD	23 janvier 2026	(8 073)	(8 146)	–	(73)
A	2 376	CAD	(1 732)	USD	23 janvier 2026	(2 376)	(2 398)	–	(22)
A	36 896	CAD	(26 700)	USD	27 février 2026	(36 896)	(36 912)	–	(16)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>								<b>64</b>	<b>(3 155)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>									<b>140</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>									<b>(3 660)</b>

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

Voir la note 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 : 13 avril 2017

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 Cboe Canada sous le symbole MHYB le 26 avril 2017. 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 18,03 \$ (17,91 \$ 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 18,12 \$ (17,89 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 18,12 \$ (17,89 \$ 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 \$
32 991	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	5 725	100,0	4 234	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	7 148	82,1	4 559	74,1

  

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	28	100,0	27	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(17,9)	(7)	(25,9)
	23	82,1	20	74,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(14,3)	(4)	(14,8)
Revenu tiré du prêt de titres	19	67,8	16	59,3

#### 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 cherche à obtenir un flux constant de revenus avec possibilité de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé et des instruments d'émetteurs de partout dans le monde.

##### 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	218 688	865	(196 521)	23 032				
AUD	-	-	39	39				
EUR	5 190	48	(5 216)	22				
Total	223 878	913	(201 698)	23 093				
% de l'actif net	81,0	0,3	(73,0)	8,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 155)	(0,4)	1 155	0,4

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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	200 741	11 131	(190 018)	21 854				
MXN	–	–	269	269				
EUR	6 021	–	(6 065)	(44)				
Total	206 762	11 131	(195 814)	22 079				
% de l'actif net	72,5	3,9	(68,6)	7,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(638)	(0,2)	1 538	0,5

\* 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	9 946	(31 928)				
1 an à 5 ans	131 192	–				
5 ans à 10 ans	80 496	–				
Plus de 10 ans	50 729	–				
Total	272 363	(31 928)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(10 174)	(3,7)	10 174	3,7

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	81 753	–				
1 an à 5 ans	102 694	–				
5 ans à 10 ans	36 208	–				
Plus de 10 ans	32 380	–				
Total	253 035	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(10 102)	(3,5)	10 102	3,5

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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)

##### 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 2,2 % de l'actif net du FNB (2,2 % au 31 mars 2025).

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

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,1	–
AA	2,6	3,0
A	0,4	0,1
BBB	14,6	15,9
Inférieure à BBB	72,7	62,8
Sans note	8,1	6,9
Total	98,5	88,7

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

Le FNB a recours à des swaps sur défaillance sur une tranche de l'indice de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (CMBX) pour vendre une protection contre le risque de crédit en cas de défaillance liée aux obligations au comptant en ce qui a trait aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales. La valeur notionnelle de tels contrats est présentée dans le tableau des instruments dérivés, qui indique que les contrats offrent une exposition aux pertes sur les défaillances liées aux titres adossés à des créances hypothécaires commerciales.

#### 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	–	270 749	1 614	272 363	–	252 373	662	253 035
Actions	3 119	–	18	3 137	4 032	–	67	4 099
Options	6	131	–	137	–	–	–	–
Actifs dérivés	76	64	–	140	–	71	–	71
Passifs dérivés	(123)	(3 537)	–	(3 660)	–	(1 425)	–	(1 425)
Obligation pour options vendues	–	(72)	–	(72)	–	–	–	–
Total	3 078	267 335	1 632	272 045	4 032	251 019	729	255 780

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 de la période close le 30 septembre 2025, des actions d'une juste valeur de néant (154 \$ au 31 mars 2025) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 30 septembre 2025, des placements d'une juste valeur de 632 \$ (56 \$ 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.

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL 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 (suite)

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	662	67	729	822	110	932
Achats	828	51	879	–	–	–
Ventes	(493)	(60)	(553)	–	–	–
Transferts entrants	632	–	632	56	–	56
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	(356)	(39)	(395)	–	–	–
Latent(e)s	341	(1)	340	(216)	(43)	(259)
Solde, à la clôture	1 614	18	1 632	662	67	729
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	77	(49)	28	(215)	(43)	(258)

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	206 608	208 661
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	51 872	57 741

#### 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	140	(140)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 294)	140	357	(2 797)
Obligation pour options vendues	(72)	–	–	(72)
Total	(3 226)	–	357	(2 869)

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	59	(59)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 404)	59	–	(1 345)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 345)	–	–	(1 345)

# FNB DE REVENU FIXE À RENDEMENT ÉLEVÉ MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

---

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Intérêts dans une entité structurée non consolidée

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

#### j) Chiffres correspondants

Dans les états financiers, un chiffre correspondant de la période précédente, soit 2 \$, 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.

#### k) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2025, 270 \$ (néant au 31 mars 2025) ont été reçus en garantie de Morgan Stanley en contrepartie de contrats de swap.