

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de 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 canadien stratégique 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	877 201	781 925
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 421	22 271
Intérêts courus à recevoir	9 461	7 935
Dividendes à recevoir	5	4
Sommes à recevoir pour placements vendus	5	–
Sommes à recevoir pour parts émises	3 897	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	4
Marge sur instruments dérivés	1 889	1 778
Actifs dérivés	1 174	293
Total de l'actif	897 057	814 210
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	899
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	314	303
Obligation pour options vendues	253	78
Passifs dérivés	1 144	631
Total du passif	1 711	1 911
Actif net attribuable aux porteurs de parts	895 346	812 299

	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	19,49	19,55	895 346	812 299

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Dividendes	362	314
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	16 625	12 610
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 190)	(2 624)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 178)	26 033
Revenu tiré du prêt de titres	26	11
Revenu provenant des rabais sur les frais	20	19
Autre	81	17
Total des revenus (pertes)	14 746	36 380
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 847	1 431
Rabais sur les frais de gestion	(764)	(468)
Intérêts débiteurs	29	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	22	12
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 135	976
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 135	976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	13 611	35 404
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	–
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	13 611	35 404

	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	0,31	1,04	13 611	35 404

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS		
À l'ouverture	812 299	543 556
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	13 611	35 404
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(14 330)	(10 614)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(764)	(468)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(15 094)	(11 082)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	94 102	191 023
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(9 572)	(17 952)
Total des opérations sur les parts	84 530	173 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	83 047	197 393
À la clôture	895 346	740 949
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :		
	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	41 550	28 850
Émises	4 900	10 100
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(500)	(950)
Parts en circulation, à la clôture	45 950	38 000

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	13 611	35 404
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 620	2 665
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 178	(26 033)
Achat de placements	(435 045)	(387 138)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	357 017	252 255
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 638)	(2 525)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	11	60
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(63 246)	(125 312)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	69 069	175 675
Paiements au rachat de parts	(9 572)	(9 481)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(15 094)	(11 082)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	44 403	155 112
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(18 843)	29 800
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	22 271	2 164
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7)	51
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 421	32 015
Trésorerie	3 421	32 015
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 421	32 015
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	361	314
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	15 099	10 254
Intérêts versés	29	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	841	854
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	733 000	823	737
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 199 000	2 207	2 183
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 714 000	1 433	1 452
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 615 000	1 383	1 372
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	245 000	245	250
407 International Inc. 4,54 % 09-10-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	383	375
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	99	99
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	79	79
Aéroports de Montréal 3,36 % 24-04-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	471 000	378	390
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	115	114
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 368 000	1 319	1 347
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	58	55
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	456	480
Alectra Inc. 4,63 % 13-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	289	302
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 109 000 USD	1 403	1 507
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 793 000	3 555	3 798
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	809	875
Fonds de placement immobilier Allied 4,31 % 07-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	294
Fonds de placement immobilier Allied 4,67 % 25-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	577 000	577	580
AltaGas Ltd., taux variable 11-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	774	844
AltaGas Ltd., taux variable 10-11-2083	Canada	Sociétés – Non convertibles	697 000	744	781
AltaLink, L.P. 4,74 % 22-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	303	306
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	324	353
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	346	320
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	208
ATCO Ltd., taux variable 01-11-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000	1 394	1 466
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	179 000	161	176
Athene Global Funding 4,09 % 23-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 094 000	1 096	1 113
Bank of America Corp., taux variable 15-09-2027 (taux variable différé)	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000	568	573
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 314 000	4 206	4 351
Banque de Montréal 5,04 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	349	360
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	563
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 731 000	1 743	1 804
Banque de Montréal, taux variable 03-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	479	486
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	838 000	869	894
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 226 000	2 257	2 389
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	734
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 054
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 582 000	3 598	3 667
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 630 000	3 732	3 863
Banque de Montréal, taux variable 26-05-2171, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 414 000	1 492	1 505
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	928 000	980	985
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	397 000	402	400
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 08-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	457
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	512 000	517	537
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 371 000	1 373	1 398
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 763 000	3 748	3 809
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	419 000	419	424
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 02-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	616	637
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	283
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	320
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	309	314
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 126 000	1 038	1 091
BCE Inc. 5,85 % 10-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	912	925
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	383	389
Bell Canada 5,15 % 14-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 363 000	1 377	1 434
Bell Canada 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	394	388
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 716 000	1 795	1 824
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,70 % 14-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	838	855
Compagnie de téléphone Bell du Canada, taux variable 27-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 343 000	3 353	3 418
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,25 % 14-08-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	458	464
BMW Canada Inc. 3,99 % 10-10-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	225
BNP Paribas SA, taux variable 03-09-2035	France	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	732

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
British Columbia Investment Management Corp. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	2 243 000	2 261	2 282
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	125	135
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	598
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 082 000	2 099	2 134
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,70 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	781
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	62
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,53 % 24-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	392
Brookfield Infrastructure Finance ULC, taux variable 01-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	709 000	709	722
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 925 000	4 945	4 955
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	337	321
Brookfield Renewable Partners ULC 5,29 % 28-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 368 000	1 450	1 476
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	445
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 10-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	640
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 049 000	1 979	2 096
Bruce Power L.P. 4,27 % 21-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 899 000	1 878	1 915
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	202	206
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	358 000	358	381
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,25 % 15-12-2025	Canada	Gouvernement fédéral	7 141 000	7 087	7 138
Investissements RPC 2,25 % 01-12-2031	Canada	Gouvernement fédéral	3 210 000	3 062	3 051
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	370
Canadian Core Real Estate LP 4,48 % 16-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	355	364
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 851 000	1 850	1 882
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 491 000	1 490	1 520
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 07-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	856 000	822	870
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	975 000	999	1 018
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	599	626
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	971	986
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 025 000	4 146	4 224
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-04-2085	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 362 000	1 385	1 409
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,20 % 10-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	318	322
Canadian Natural Resources Ltd. 4,15 % 15-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	406
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique 4,00 % 13-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	955
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 066 000	1 015	1 058
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	568	584
Canadian Utilities Ltd. 4,41 % 24-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	462
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 027 000	1 018	1 023
Canadian Utilities Ltd., taux variable 22-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	614
Banque canadienne de l'Ouest 5,26 % 20-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
Banque canadienne de l'Ouest 1,93 % 16-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	938	957
Banque canadienne de l'Ouest 4,57 % 11-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	188
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 22-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	190
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	258
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,25 % 31-12-2028	Canada	Sociétés – Convertibles	80 000 USD	54	61
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	821 000	824	856

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Cargojet Inc. 4,60 % 30-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	163
Carnival Corp. 5,75 % 01-08-2032 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	540	560
Cascades inc. 6,75 % 15-07-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	76	78
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
CDP Financière inc. 4,20 % 02-12-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 535 000	1 552	1 620
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 773 000	1 730	1 782
Central 1 Credit Union 5,88 % 10-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	278
Central 1 Credit Union 4,00 % 20-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	365
CGI inc. 3,99 % 07-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	519
CGI inc. 4,15 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 141 000	1 156	1 172
Chartwell résidences pour retraités 3,65 % 06-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	394	398
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 466 000	1 357	1 460
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,85 % 21-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 002 000	2 005	2 019
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 200	1 281
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 30-12-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	64	28
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	644
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
CNH Industriel Capital Canada Ltée 3,75 % 05-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	363
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,15 % 01-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	416
Coast Capital Savings Federal Credit Union, taux variable 02-05-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 089	1 143
Coastal GasLink Pipeline LP 4,69 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	305
Coastal GasLink Pipeline LP 4,91 % 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	814 000	835	869
Coastal GasLink Pipeline LP 5,19 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	433 000	438	470
Coastal GasLink Pipeline LP 5,54 % 30-06-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 006 000	1 085	1 111
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	512 000	553	559
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-03-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	784 000	860	863
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 000	2	2
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	45 000	45	44
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 112	529	545
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 924	56	56
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 558	51	50
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	52
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	304	53
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	253 000 USD	73	38
CPPIB Capital Inc. 3,95 % 02-06-2032	Canada	Gouvernement fédéral	1 582 000	1 574	1 653
CPPIB Capital Inc. 4,00 % 02-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	2 507 000	2 545	2 566
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	80	76
Fonds de placement immobilier Crombie 2,69 % 31-03-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	922 000	859	908
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	877	893
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	493 000	465	469
Fonds de placement immobilier Crombie 4,73 % 15-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	323	332
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	122	117
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 037	1 077
Société financière Definity 3,71 % 12-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	523
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	44	49
Dollarama inc. 3,85 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	539
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,54 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	497	506
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	746	777
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	584	607
Dream Summit Industrial LP 4,51 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	246
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 250	2 332
Électricité de France SA 4,57 % 06-02-2035	France	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 417	1 434
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	251
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	287	325
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 195 000	1 222	1 230
Enbridge Gas Inc. 5,70 % 06-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	769	831

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Enbridge Gas Inc. 4,16 % 30-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	542
Enbridge Inc. 4,90 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	978 000	975	1 020
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	692 000	738	779
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 672 000	1 548	1 570
Enbridge Inc. 4,73 % 22-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 063 000	1 083	1 100
Enbridge Inc. 4,56 % 25-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	1 008
Enbridge Inc., taux variable 17-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 152	1 156
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 542 000	12 379	12 830
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 276 000	3 441	3 471
Enbridge Inc., taux variable 19-01-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 266	1 311
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	204	212
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 149 000	1 040	1 028
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	282	288
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	208	215
Énergir S.E.C. 4,67 % 27-09-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	429	447
ENMAX Corp. 4,70 % 09-10-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	343
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	501	411
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 658 000	1 472	1 275
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	399
EPCOR Utilities Inc. 5,33 % 03-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 434 000	1 515	1 561
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	671	691
Banque Équitable 5,16 % 11-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	533
Banque Équitable 3,91 % 17-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	704 000	704	712
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	422 000	422	428
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 495 000	1 456	1 540
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 542 000	1 445	1 566
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,45 % 14-08-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	839	853
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,20 % 01-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	686 000	687	686
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	717 000	716	734
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 295 000	1 327	1 383
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 625 000	1 621	1 681
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,12 % 25-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	681	696
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	826	856
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	912 000	912	932
Fonds de placement immobilier First Capital 4,51 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 264 000	1 278	1 304
Fonds de placement immobilier First Capital 5,46 % 12-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	292 000	294	313
Fonds de placement immobilier First Capital 4,83 % 13-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	484
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 045 000	2 081	2 205
First West Credit Union 9,19 % 09-08-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	321	355
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 439 000	1 447	1 458
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000	704	714
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 22-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	287
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	400
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,82 % 11-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	395
Compagnie Crédit Ford du Canada 4,79 % 12-09-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	393
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 222 000	1 235	1 264
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	885	908
Fortis Inc. 5,68 % 08-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	532
Fortis Inc., taux variable 04-12-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	384
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	198	196
GA Global Funding Trust 4,86 % 22-07-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	375
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	247	253
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	761	791
Financière General Motors du Canada Ltée 5,10 % 14-07-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	353 000	352	368
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000	329	344
Financière General Motors du Canada Ltée 4,45 % 25-02-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 458	1 488
George Weston Ltée 4,19 % 05-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	441
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000 USD	1 156	1 317
GFL Environmental Inc. 6,75 % 15-01-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000 USD	736	770
Gibson Energy Inc. 4,45 % 12-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	323 000	323	332
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	641	688
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 795 000	1 620	1 796

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Les Vêtements de Sport Gildan Inc. 4,15 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	508
Glencore Funding LLC 5,34 % 04-04-2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	217	226
Glencore Funding LLC 5,70 % 08-05-2033 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	347 000 USD	481	510
GoDaddy Operating Co. LLC 3,50 % 01-03-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 30-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 594	1 594
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000	632	649
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-04-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 411 000	10 437	10 440
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-09-2030	Canada	Gouvernement fédéral	21 363 000	21 382	21 377
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2034	Canada	Gouvernement fédéral	3 668 000	3 663	3 786
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-12-2034	Canada	Gouvernement fédéral	30 638 000	30 807	30 926
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2035	Canada	Gouvernement fédéral	101 615 000	101 077	102 279
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	258 000	192	188
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	24 472 000	21 304	20 606
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	374 466 000 MXN	25 631	26 951
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	898 000	842	898
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 356 000	1 261	1 316
Société en commandite Holding FPI Granite 4,00 % 04-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	396
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000	886	965
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	904	916
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	794 000	919	935
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	163	166
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000	1 858	1 922
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 043 000	1 005	1 036
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	736 000	741	740
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 602 000	2 725	2 625
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 604 000	1 533	1 571
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 397 000	1 415	1 460
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 424 000	1 639	1 669
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 000	604	625
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 225	1 239
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 358 000	1 353	1 435
Hyundai Capital Canada Inc. 4,90 % 31-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	611	639
iA Société financière inc., taux variable 20-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	265
iA Société financière inc., taux variable 05-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	347	354
iA Société financière inc., taux variable 30-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	275	276
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	396 000	385	374
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	825	828
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 833 000	1 864	1 839
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	855 000	846	848
Inter Pipeline Ltd. 6,38 % 17-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	712	727
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 361 000	1 529	1 544
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	438 000	394	397
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 294 000	1 299	1 355
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	235	254
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	500 000 USD	621	682
Jazz Pharmaceuticals PLC 4,38 % 15-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	271
John Deere Financial Inc. 5,17 % 15-09-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	159
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 885 000	1 821	1 858
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2025	Chine	Sociétés – Convertibles	22 552 USD	3	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2026	Chine	Sociétés – Convertibles	30 067 USD	2	1
Kaisa Group Holdings 7,72 % 28-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	30 067 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2027	Chine	Sociétés – Convertibles	37 586 USD	1	1
Kaisa Group Holdings 6,25 % 28-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	45 101 USD	2	1
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2028	Chine	Sociétés – Convertibles	60 135 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 6,50 % 28-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	75 170 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2029	Chine	Sociétés – Convertibles	60 135 USD	2	2
Kaisa Group Holdings 6,75 % 28-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	90 204 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2030	Chine	Sociétés – Convertibles	75 170 USD	3	2

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Kaisa Group Holdings 7,00 % 28-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	135 306 USD	4	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2031	Chine	Sociétés – Convertibles	75 170 USD	3	2
Kaisa Group Holdings 7,25 % 28-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	126 778 USD	3	3
Kaisa Group Holdings 0,00 % 31-12-2032	Chine	Sociétés – Convertibles	141 813 USD	5	5
Keyera Corp. 4,57 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	262
Keyera Corp., taux variable 15-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	187	189
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 034 000	1 008	1 067
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	147 790 USD	177	68
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	85
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 USD	15	13
Banque Laurentienne du Canada 4,19 % 23-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	325
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	34	37
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	90
Les Compagnies Loblaw ltée 3,56 % 12-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	455 000	456	460
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	428	53
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	612	605
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	237	250
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	331 000	330	331
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 031	1 051
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 543 000	1 573	1 621
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	937 000	951	986
Société Financière Manuvie, taux variable 06-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	765
Société Financière Manuvie, taux variable 19-06-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000	1 393	1 459
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	125	156
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	10
Mauser Packaging Solutions 7,88 % 15-04-2027, nom.	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	10	10
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	357 000	357	376
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000 USD	370	392
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	307 000 USD	388	424
Banque Nationale du Canada 5,30 % 03-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	704 000	707	705
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	647	673
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 729 000	1 762	1 831
Banque Nationale du Canada, taux variable 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	646
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 639	1 696
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	274
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	273	268
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	469
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	22	22
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 1,90 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	349	382
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 3,83 % 12-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	882 000	882	896
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 375 000	3 449	3 585
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	228 000	219	228
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 603 000	2 512	2 597
North West Redwater Partnership 4,25 % 01-06-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	297	307
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 147 000	2 941	3 039
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 885 000	1 756	1 926
North West Redwater Partnership 4,85 % 01-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	462 000	463	491
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	879 000	780	847
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	638 000	553	558
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust 5,51 % 18-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 378	1 407
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 421	69	66
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 209 000	982	977
Nova Scotia Power Inc. 3,31 % 25-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	355	345
Nova Scotia Power Inc. 5,36 % 24-03-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	791 000	858	835
Noverco inc. 4,57 % 28-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	525
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000	61	62
NXP BV 2,65 % 15-02-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	212	211
Ontario Power Generation Inc. 1,17 % 22-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	762 000	699	756
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	326	308
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	203

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ontario Power Generation Inc. 4,83 % 28-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	508
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	710 000	669	689
Ontario Teachers' Finance Trust 4,30 % 02-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	1 850 000	1 876	1 939
Régime de retraite des enseignantes et des enseignants de l'Ontario 4,45 % 02-06-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 399 000	1 408	1 495
Oxford Properties Group Trust 3,91 % 04-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	695
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 565 000	1 453	1 564
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	646	641
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 089	1 092
Pembina Pipeline Corp. 4,24 % 15-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	425 000	413	432
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 803 000	2 888	2 854
Pembina Pipeline Corp. 5,22 % 28-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	599
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 000	934	941
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 083 000	6 741	7 066
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	16 000 USD	20	22
Pétroles de Venezuela 6,00 % 26-12-2025	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	8	6
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	697	733
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000	890	918
Prologis LP 4,20 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000	480	493
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	802 000	830	639
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 507 000	2 343	1 997
Province de l'Alberta 4,45 % 01-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	4 286 000	4 373	4 279
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 190 000	2 268	1 690
Province de la Colombie-Britannique 4,45 % 18-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	1 540 000	1 599	1 532
Province du Manitoba 3,20 % 05-03-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	4 895 000	4 686	3 926
Province du Manitoba 2,05 % 05-09-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	1 535 000	1 195	944
Province du Manitoba 3,80 % 05-09-2053	Canada	Gouvernements provinciaux	1 068 000	991	942
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 341 000	1 338	1 277
Province de l'Ontario 4,05 % 02-02-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	5 170 000	5 177	5 437
Province de l'Ontario 4,10 % 04-03-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	1 674 000	1 668	1 760
Province de l'Ontario 3,60 % 02-06-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	41 222 000	40 457	40 883
Province de l'Ontario 3,95 % 02-12-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	15 180 000	15 213	15 408
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	6 216 000	4 657	4 542
Province de l'Ontario 4,15 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	6 907 000	6 835	6 583
Province de l'Ontario 4,60 % 02-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	23 629 000	24 732	24 292
Province de Québec 3,65 % 20-05-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	1 320 000	1 308	1 357
Province de Québec 3,90 % 22-11-2032	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	888	937
Province de Québec 4,45 % 01-09-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	9 539 000	9 697	10 167
Province de Québec 4,00 % 01-09-2035	Canada	Gouvernements provinciaux	13 949 000	13 971	14 247
Province de Québec 4,40 % 01-12-2055	Canada	Gouvernements provinciaux	19 065 000	19 656	18 842
Province de Québec 4,20 % 01-12-2057	Canada	Gouvernements provinciaux	10 671 000	10 395	10 202
Province de la Saskatchewan 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	228 000	200	217
Province de la Saskatchewan 3,10 % 02-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 270 000	1 210	1 012
Province de la Saskatchewan 2,80 % 02-12-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	5 188 000	4 674	3 844
Province de la Saskatchewan 4,20 % 02-12-2054	Canada	Gouvernements provinciaux	3 819 000	3 876	3 655
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	867 000	811	858
PSP Capital Inc. 2,60 % 01-03-2032	Canada	Gouvernement fédéral	3 480 000	3 294	3 363
PSP Capital Inc. 4,15 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	62 000	63	65
PSP Capital Inc. 4,25 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	4 663 000	4 538	4 493
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	649 000	620	644
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	895 000	857	880
Reliance LP 5,25 % 15-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	600	636
Reliance LP 4,39 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	389	396
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 722	1 873
Rogers Communications Inc. 5,70 % 21-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 876 000	1 939	2 002
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 762 000	1 747	1 783
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	76 000	76	77
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 041 000	2 233	2 273
Rogers Communications Inc., taux variable 17-12-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 012 000	1 915	2 029
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	475	494
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 566 000	3 585	3 659
Banque Royale du Canada, taux variable 22-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 056 000	1 056	1 082
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	726 000	684	725
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	578

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Royale du Canada, taux variable 08-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 322 000	1 322	1 380
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 279 000	3 297	3 356
Banque Royale du Canada, taux variable 03-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 518
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	714 000	714	741
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	602	612
Métaux Russel Inc. 4,42 % 28-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	456
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	152
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	57
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 437	195	186
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	470	481
Sienna Senior Living Inc. 2,82 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
Sienna Senior Living Inc. 4,44 % 17-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	190	195
Sienna Senior Living Inc. 4,11 % 21-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	714 000	716	725
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 3,00 % 27-03-2033	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	168 946 USD	21	31
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 0 % 27-03-2027	Hong Kong	Sociétés – Convertibles	417 542 USD	12	7
Sollio Groupe Coopératif 6,00 % 03-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	401	409
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,32 % 01-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	688	699
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	817	834
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Administrations municipales	149 000	149	140
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 722	3	3
Financière Sun Life inc., taux variable 21-11-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 115 000	1 081	1 105
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 105 000	2 119	2 207
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	604 000	609	647
Financière Sun Life inc., taux variable 13-09-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 201	1 208
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	54	58
Tamarack Valley Energy Ltd. 6,88 % 25-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	724 000	725	739
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	882 000	842	883
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	701	658
TELUS Corp. 4,95 % 18-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	258	274
TELUS Corp. 4,65 % 13-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	555	577
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 158 000	1 183	1 221
TELUS Corp. 4,40 % 01-04-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	938 000	854	859
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	646 000	617	614
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 358 000	1 358	1 425
TELUS Corp., taux variable 21-07-2055, cat. A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 228 000	2 333	2 408
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	95
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 364 000	2 285	2 373
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	918 000 USD	1 259	1 271
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	448	417
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	214	213
Groupe TMX Ltée 4,68 % 16-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	584 000	601	615
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	350	345
Toronto Hydro Corp. 4,61 % 14-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	501 000	507	529
Toronto Hydro Corp. 3,99 % 26-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	423	434
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 232 000	1 277	1 280
Toronto Hydro Corp. 4,75 % 24-09-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	525
La Banque Toronto-Dominion 4,34 % 27-01-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 384 000	1 369	1 391
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	358	357
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	279 000	282	286
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 29-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	967
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 10-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	1 086
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 26-01-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	496	520
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 871	1 926
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	980
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 054	1 088
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 656 000	4 825	4 943
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2173, perpétuelles	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	573	575
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	225
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	303
Crédit Toyota Canada Inc. 3,73 % 02-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	302 000	302	307
Crédit Toyota Canada Inc. 3,74 % 21-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	201	201

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 531 000	1 546	1 545
TransCanada PipeLines Ltd. 5,28 % 15-07-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 127 000	3 245	3 358
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	644	658
TransCanada PipeLines Ltd. 4,58 % 20-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	887
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 15-02-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	779
TransCanada PipeLines Ltd. 5,30 % 15-03-2077	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	87	101
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 493 000	2 365	2 421
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 564 000	12 948	13 676
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	827 000	904	850
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 121	3	2
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	42	47
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	84	84
Obligations du Trésor des États-Unis 4,63 % 15-02-2055	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 743 000 USD	15 665	16 070
Administration de l'aéroport de Vancouver 1,76 % 20-09-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	412 000	362	385
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 094	1 124
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	561 000	567	590
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 978 000	1 828	1 949
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	80	84
Vermilion Energy Inc. 7,25 % 15-02-2033 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Vidéotron Itée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 987 000	4 776	4 998
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	479
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 241	1 232
Vidéotron Itée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 521 000	4 137	4 396
Crédit VW Canada Inc. 4,21 % 19-08-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	420 000	423	428
Crédit VW Canada Inc. 4,42 % 20-08-2029	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 202	1 221
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	797 000	826	799
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	440	438
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	717 000	694	718
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	253 000	230	252
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	145	153
Whirlpool Corp. 4,75 % 26-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	138	140
Whirlpool Corp. 4,70 % 14-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	18 000 USD	23	23
Whitecap Resources Inc. 4,38 % 01-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	466 000	467	479
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	839 000	806	827
Groupe WSP Global Inc. 4,12 % 12-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	380
Zoetis Inc. 2,00 % 15-05-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	617	709
Total des obligations				844 340	854 102
ACTIONS					
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	4 405	68	89
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 259	20	24
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	438	8	9
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 127	105	104
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 036	75	77
Cannabist Co. Holdings Inc., NPV	Canada	Produits industriels	21 213	2	–
Cannabist Co. Holdings Inc.	Canada	Produits industriels	21 213	2	–
Emera Inc., priv., série J	Canada	Services publics	420	11	11
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	3 235	81	67
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	1 045	20	24
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	3 564	45	66
Total des actions				437	471
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 182	574
Total des options				1 182	574

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	30 000	1 505	1 510
¹ FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	136 000	12 412	12 866
¹ FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	38 590	3 862	3 907
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	211 500	4 231	3 771
Total des fonds/billets négociés en bourse				22 010	22 054
Coûts de transaction				(10)	–
Total des placements				867 959	877 201
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					30
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(253)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					3 421
Autres éléments d'actif moins le passif					14 947
Actif net attribuable aux porteurs de parts					895 346

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,4
Obligations	95,4
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	3,0
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Options achetées	–
Options vendues	–
Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Actions	0,1
Actions	0,1
Options achetées	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–
Options sur devises achetées	–
Options sur devises vendues	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	88,5
États-Unis	8,2
Mexique	3,0
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Royaume-Uni	0,7
France	0,5
Australie	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	45,8
Obligations fédérales	23,8
Obligations provinciales	21,1
Obligations d'État étrangères	7,8
Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2,6)

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	95,9
Obligations	93,6
Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)	2,3
Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)	–
Fonds/billets négociés en bourse	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Actions	0,1
Options sur devises achetées	–
Options sur swaps achetées	–
Options sur swaps vendues	–

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	85,5
États-Unis	8,9
Nouvelle-Zélande	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Royaume-Uni	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
France	0,2
Australie	0,1
Chili	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	48,6
Obligations fédérales	20,5
Obligations provinciales	18,8
Obligations d'État étrangères	8,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autre	0,1

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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	41 795 000	Vente	16 octobre 2025	58,00	USD	58	4
Indice Markit North American Investment Grade CDX	21 446 000	Vente	16 octobre 2025	313,00	EUR	139	8
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	2 304	Vente	21 novembre 2025	78,00	USD	122	55
Indice écart taux plafond	148 227 000	Achat	12 décembre 2025	1,00	USD	56	7
Option d'achat sur devises CAD/MXN	21 689 000	Achat	17 décembre 2025	14,00	CAD	283	150
SPDR S&P 500 ETF Trust	66	Vente	1 ^{er} janvier 2026	596,00	USD	53	47
Option d'achat sur devises USD/EUR	24 852 000	Achat	26 février 2026	1,00	EUR	298	214
Option de vente sur devises AUD/USD	13 556 000	Vente	26 février 2026	1,00	USD	173	89
Total des options						1 182	574

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	(21 446 000)	Option de vente vendue	16 octobre 2025	388,00	EUR	(59)	(2)
Indice Markit North American Investment Grade CDX	(41 795 000)	Option de vente vendue	16 octobre 2025	80,00	USD	(17)	(1)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(2 304)	Option de vente vendue	21 novembre 2025	73,00	USD	(29)	(46)
Option d'achat sur devises CAD/MXN vendue	(21 689 000)	Option d'achat vendue	17 décembre 2025	14,00	CAD	(67)	(35)
Option d'achat sur devises USD/EUR vendue	(24 852 000)	Option d'achat vendue	26 février 2026	1,00	EUR	(210)	(122)
Option de vente sur devises AUD/USD vendue	(13 556 000)	Option de vente vendue	26 février 2026	1,00	USD	(115)	(47)
Total des options						(497)	(253)

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2025	(108)	8 décembre 2025	114,48 EUR	(20 202)	–	(456)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2025	161	19 décembre 2025	120,06 USD	26 902	651	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, décembre 2025	(200)	31 décembre 2025	104,20 USD	(58 006)	56	–
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2025	(179)	31 décembre 2025	109,20 USD	(27 202)	54	–
Total des contrats à terme standardisés				(78 508)	761	(456)

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

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)	Devise à remettre (en milliers de \$)	Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	31 CAD	(23) USD	3 octobre 2025	(31)	(32)	–	(1)
A	9 507 CAD	(6 936) USD	3 octobre 2025	(9 507)	(9 654)	–	(147)
A	9 381 CAD	(6 841) USD	3 octobre 2025	(9 381)	(9 520)	–	(139)
A	2 678 CAD	(1 955) USD	3 octobre 2025	(2 678)	(2 721)	–	(43)
A	11 190 USD	(15 390) CAD	3 octobre 2025	15 390	15 573	183	–
A	4 341 USD	(6 002) CAD	3 octobre 2025	6 002	6 041	39	–
A	224 USD	(312) CAD	3 octobre 2025	312	312	–	–
A	1 644 CAD	(1 991) NZD	8 octobre 2025	(1 644)	(1 606)	38	–
A	1 506 CAD	(1 823) NZD	8 octobre 2025	(1 506)	(1 471)	35	–
A	29 CAD	(35) NZD	8 octobre 2025	(29)	(28)	1	–
A	1 110 NZD	(902) CAD	8 octobre 2025	902	896	–	(6)
A	520 NZD	(428) CAD	8 octobre 2025	428	420	–	(8)
A	487 NZD	(397) CAD	8 octobre 2025	397	393	–	(4)
A	1 506 NZD	(1 216) CAD	8 octobre 2025	1 216	1 215	–	(1)
A	226 NZD	(183) CAD	8 octobre 2025	183	182	–	(1)
A	7 631 CAD	(5 554) USD	17 octobre 2025	(7 631)	(7 723)	–	(92)
A	3 982 CAD	(2 898) USD	17 octobre 2025	(3 982)	(4 030)	–	(48)
A	29 CAD	(21) USD	17 octobre 2025	(29)	(29)	–	–
A	2 585 USD	(3 565) CAD	17 octobre 2025	3 565	3 595	30	–
A	6 107 USD	(8 435) CAD	17 octobre 2025	8 435	8 492	57	–
A	3 054 USD	(4 217) CAD	17 octobre 2025	4 217	4 247	30	–
A	616 CAD	(450) USD	24 octobre 2025	(616)	(626)	–	(10)
A	3 969 CAD	(2 898) USD	24 octobre 2025	(3 969)	(4 028)	–	(59)
A	2 211 CAD	(1 607) USD	31 octobre 2025	(2 211)	(2 233)	–	(22)
A	13 680 CAD	(9 949) USD	9 janvier 2026	(13 680)	(13 781)	–	(101)
A	900 CAD	(654) USD	9 janvier 2026	(900)	(906)	–	(6)
A	310 CAD	(224) USD	27 février 2026	(310)	(310)	–	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						413	(688)

Total des actifs dérivés

1 174

Total des passifs dérivés

(1 144)

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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^{er} janvier 2026, mais son application anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »)

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18. L'IFRS 18, qui remplace la norme IAS 1, *Présentation des états financiers*, comporte de nouvelles exigences de présentation applicables à certaines catégories et aux sous-totaux dans l'état du résultat global, de nouvelles exigences concernant les informations à fournir sur les indicateurs de performance définis par la direction et d'autres exigences visant les informations trop résumées ou trop détaillées. La norme s'applique aux périodes d'un an à compter du 1^{er} janvier 2027, mais son application anticipée est permise.

Mackenzie évalue actuellement l'incidence de l'adoption des normes décrites ci-dessus. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers du Fonds.

4. Estimations et jugements comptables critiques

L'établissement de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Voici les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour établir les états financiers :

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus Mackenzie)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution : 1^{er} avril 2016

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la TSX sous le symbole MKB le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2025 était de 19,53 \$ (19,53 \$ au 31 mars 2025).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,40 %.

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part du FNB était de 19,49 \$ (19,55 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 19,49 \$ (19,55 \$ 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
66 442	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	80 645		76 735	
Valeur des biens reçus en garantie	84 698		80 688	

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	32	100,0	13	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	32	100,0	13	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(6)	(18,8)	(2)	(15,4)
Revenu tiré du prêt de titres	26	81,2	11	84,6

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 offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés et de gouvernements et/ou des titres adossés à des créances du Canada de qualité investissement dont l'échéance est de plus de un an et il peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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

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 %	
					(\$)	(%)	(\$)	(%)
MXN	26 951	–	–	26 951				
USD	29 849	888	(16 931)	13 806				
AUD	–	–	93	93				
EUR	222	195	(408)	9				
NZD	–	–	1	1				
Total	57 022	1 083	(17 245)	40 860				
% de l'actif net	6,4	0,1	(1,9)	4,6				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 758)	(0,2)	1 915	0,2

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	43 452	297	(29 167)	14 582				
MXN	–	–	742	742				
NZD	22 563	–	(22 250)	313				
Total	66 015	297	(50 675)	15 637				
% de l'actif net	8,1	–	(6,2)	1,9				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					501	0,1	1 976	0,2

* 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 et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

30 septembre 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	29 281	(78 508)				
1 an à 5 ans	160 665	–				
5 ans à 10 ans	391 712	–				
Plus de 10 ans	272 444	–				
Total	854 102	(78 508)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(58 956)	(6,6)	59 083	6,6

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

31 mars 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	63 783	(8 189)				
1 an à 5 ans	190 213	–				
5 ans à 10 ans	230 047	–				
Plus de 10 ans	276 362	–				
Total	760 405	(8 189)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(60 716)	(7,5)	60 716	7,5

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2025 était de 23,8 % de l'actif net du FNB (20,5 % 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	24,2	24,4
AA	12,7	19,3
A	18,2	12,4
BBB	26,5	24,8
Inférieure à BBB	3,8	4,0
Sans note	10,0	8,7
Total	95,4	93,6

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du 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	–	854 041	61	854 102	–	760 361	44	760 405
Actions	471	–	–	471	519	–	–	519
Options	102	472	–	574	–	244	–	244
Fonds/billets négociés en bourse	22 054	–	–	22 054	20 757	–	–	20 757
Actifs dérivés	761	413	–	1 174	–	293	–	293
Passifs dérivés	(456)	(688)	–	(1 144)	(278)	(353)	–	(631)
Obligation pour options vendues	(46)	(207)	–	(253)	–	(78)	–	(78)
Total	22 886	854 031	61	876 978	20 998	760 467	44	781 509

La méthode du FNB consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Au cours des périodes, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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	44	–	44	60	–	60
Achats	61	4	65	–	–	–
Ventes	(43)	–	(43)	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	(26)	–	(26)	–	–	–
Latent(e)s	25	(4)	21	(16)	–	(16)
Solde, à la clôture	61	–	61	44	–	44
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	7	(4)	3	(16)	–	(16)

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'établissaient comme suit :

	30 septembre 2025	31 mars 2025
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	354 347	313 284
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	35 777	21 372

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	1 052	(747)	–	305
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(982)	747	1 889	1 654
Obligation pour options vendues	(253)	–	–	(253)
Total	(183)	–	1 889	1 706

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	293	(91)	–	202
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(583)	91	1 778	1 286
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(290)	–	1 778	1 488

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN STRATÉGIQUE MACKENZIE

(Auparavant FNB de revenu fixe canadien de base plus 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 des entités structurées non consolidées

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

30 septembre 2025	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FNB d'obligations de prêts collatéralisés AAA Mackenzie	1,1	1 510
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	1,0	12 866
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	5,8	3 907
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,9	3 771

31 mars 2025	% de l'actif net du FNB sous-jacent	Juste valeur des placements du FNB (\$)
FINB Obligations canadiennes totales Mackenzie	1,3	12 964
FINB Obligations à long terme du gouvernement canadien Mackenzie	5,7	4 075
FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	1,9	3 718

j) Changement de nom

Le 29 mai 2025, le FNB a été renommé FNB de revenu fixe canadien stratégique Mackenzie.