

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 FINB Obligations toutes sociétés canadiennes 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.



FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	662 307	657 867
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 724	4 621
Intérêts courus à recevoir	6 837	6 553
Sommes à recevoir pour placements vendus	5 159	5 261
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	68	68
Marge sur instruments dérivés	1	3
Actifs dérivés	1	1
Total de l'actif	679 097	674 374
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	8 999	6 537
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	84	84
Total du passif	9 083	6 621
Actif net attribuable aux porteurs de parts	670 014	667 753

	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	96,82	96,78	670 014	667 753

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2025 \$	2024 \$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	14 063	11 603
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 157	(107)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 811)	19 478
Revenu tiré du prêt de titres	18	16
Autre	6	107
Total des revenus (pertes)	14 433	31 097
Charges (note 6)		
Frais de gestion	508	430
Rabais sur les frais de gestion	(502)	(430)
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	–	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	7	2
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	7	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	14 426	31 095
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	14 426	31 095

	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	2,09	5,18	14 426	31 095

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	667 753	565 721
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	14 426	31 095
Distributions versées aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(13 538)	(10 541)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(502)	(430)
Total des distributions versées aux porteurs de parts	(14 040)	(10 971)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	5 724	37 907
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	(3 849)	(37 329)
Total des opérations sur les parts	1 875	578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts	2 261	20 702
À la clôture	670 014	586 423
Augmentation (diminution) des parts (en milliers) (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	6 900	6 100
Émis	60	400
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetés	(40)	(400)
Parts en circulation, à la clôture	6 920	6 100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	14 426	31 095
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 158)	138
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 811	(19 478)
Achat de placements	(69 270)	(307 636)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	69 625	312 104
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(282)	(167)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	–	(3)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	14 152	16 053
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts	1 912	34 438
Paiements au rachat de parts	(1 921)	(37 329)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(14 040)	(10 971)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(14 049)	(13 862)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	103	2 191
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	4 621	1 367
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	4 724	3 558
Trésorerie	4 724	3 558
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	4 724	3 558
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus déduction faite des retenues d'impôt	–	–
Impôts étrangers payés (recouvrés)	–	–
Intérêts reçus déduction faite des retenues d'impôt	13 779	11 429
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,22 % 14-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	728 000	711	746
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	114 000	109	115
407 International Inc. 4,45 % 14-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 819 000	1 776	1 891
407 International Inc. 5,96 % 03-12-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	344	278
407 International Inc. 5,75 % 14-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 359 000	2 867	2 652
407 International Inc. 4,45 % 15-11-2041, rachetables 2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	381 000	395	371
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	208	176
407 International Inc. 3,83 % 11-05-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	37	29
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	202	203
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 716 000	1 469	1 474
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	772	765
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	95 000	70	69
407 International Inc. 3,98 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	437	443
407 International Inc. 4,45 % 11-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 233 000	1 222	1 181
407 International Inc. 4,86 % 31-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	597 000	648	609
407 International Inc. 4,68 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	218
The 55 School Board Trust 5,90 % 02-06-2033	Canada	Gouvernements provinciaux	243 000	271	280
Accès Recherche Montréal S.E.C. 7,07 % 31-12-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 949	18	15
Aéroports de Montréal 6,95 % 16-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	298 689	327	330
Aéroports de Montréal 6,55 % 11-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	428	349
Aéroports de Montréal 5,67 % 16-10-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	210	168
Aéroports de Montréal 5,47 % 16-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	52	40
Aéroports de Montréal 3,92 % 26-09-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	620	592
Aéroports de Montréal 3,92 % 12-06-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	235	182
Aéroports de Montréal 3,03 % 21-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	480	528
AIMCo Realty Investors LP 2,20 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	759	811
AIMCo Realty Investors LP 3,67 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	8
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	187	203
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 816 000	4 590	4 743
AIMCo Realty Investors LP 4,97 % 23-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	30	31
Alberta Powerline LP 4,07 % 01-12-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 705	563	564
Alberta Powerline LP 4,06 % 01-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 940	895	783
Alectra Inc. 1,75 % 11-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	367	433
Alectra Inc. 3,46 % 12-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 426 000	1 309	1 173
Alimentation Couche-Tard inc. 4,60 % 25-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 185 000	1 184	1 236
Alimentation Couche-Tard inc. 5,59 % 25-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 673 000	2 822	2 923
Fonds de placement immobilier Allied 1,73 % 12-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	799 000	762	796
Fonds de placement immobilier Allied 3,13 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	39 000	36	38
Fonds de placement immobilier Allied 4,81 % 24-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 661 000	1 663	1 705
Fonds de placement immobilier Allied 3,39 % 15-08-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	833 000	707	812
Fonds de placement immobilier Allied 3,12 % 21-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	636	606
Fonds de placement immobilier Allied 3,10 % 06-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	238 000	187	218
AltaGas Canada Inc. 4,26 % 05-12-2028, rachetables 2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	254	248
AltaGas Ltd. 4,12 % 07-04-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	163	152
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	234	237
AltaGas Ltd. 2,08 % 30-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	587	573
AltaGas Ltd. 2,48 % 30-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 519 000	1 297	1 443
AltaGas Ltd. 5,60 % 14-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	779	831
AltaLink, L.P. 2,75 % 29-05-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	362	377
AltaLink, L.P. 5,25 % 22-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	529 000	699	579
AltaLink, L.P. 4,87 % 15-11-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 796 000	1 845	1 832
AltaLink, L.P. 4,46 % 08-11-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	726	602
AltaLink, L.P. 3,99 % 30-06-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 000	203	205
AltaLink, L.P. 4,92 % 17-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	4	3
AltaLink, L.P. 4,05 % 21-11-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	30	23
AltaLink, L.P. 4,09 % 30-06-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	206	231
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	257 000	214	223
AltaLink, L.P. 4,45 % 11-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	208	207
AltaLink, L.P. 5,46 % 11-10-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	537 000	609	601
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	524 000	520	520

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4,32 % 15-05-2047, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	786 000	710	738
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	334	369
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	494 000	422	486
AT&T Inc. 4,85 % 25-05-2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	701 000	619	676
AT&T Inc. 5,10 % 25-11-2048, rachetables 2048	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	945 000	976	939
Athene Global Funding 2,47 % 09-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	359 000	344	352
Athene Global Funding 5,11 % 07-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 526 000	2 662	2 662
Aviva PLC 4,00 % 02-10-2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	380 000	330	381
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	554 000	563	548
Banque de Montréal 2,70 % 09-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 093 000	1 163	1 094
Banque de Montréal 3,65 % 01-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 241 000	4 022	4 286
Banque de Montréal 4,31 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 583 000	3 528	3 660
Banque de Montréal 4,71 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 917 000	1 926	1 984
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 261 000	1 288	1 270
Banque de Montréal 5,04 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 721 000	2 723	2 855
Banque de Montréal 4,54 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 801 000	2 828	2 919
Banque de Montréal 4,42 % 17-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 848 000	1 908	1 926
Banque de Montréal, taux variable 27-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	679	683
Banque de Montréal, taux variable 07-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 654 000	2 773	2 848
Banque de Montréal, taux variable 03-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 669 000	1 736	1 749
Banque de Montréal, taux variable 05-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 718	1 743
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,50 % 29-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	50
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,85 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 278 000	1 129	1 267
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	352	325
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,95 % 08-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 504 000	4 213	4 509
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,40 % 01-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	80	88
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,10 % 02-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 610 000	6 481	6 640
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,68 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 191 000	1 189	1 248
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 725 000	1 729	1 759
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 684 000	2 617	2 718
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 01-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 311 000	2 374	2 420
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 15-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 901 000	3 958	4 030
Barclays PLC, taux variable 23-06-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	35	40
BC Gas Utility Ltd. 6,95 % 21-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	514 000	607	581
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	405	471
BCE Inc. 3,00 % 17-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 674 000	2 552	2 590
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	179	195
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 547 000	1 480	1 551
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	223	221
Bell Canada 3,55 % 02-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	191	195
Bell Canada 2,90 % 12-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	744 000	735	744
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 464 000	5 770	5 515
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	988	883
Bell Canada 5,25 % 15-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000	50	50
Bell Canada 6,55 % 01-05-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	517	548
Bell Canada 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	332	337
Bell Canada 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 496 000	1 286	1 444
Bell Canada 7,85 % 02-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	271	283
Bell Canada 7,65 % 30-12-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	178 000	204	207
Bell Canada 6,10 % 16-03-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	862 000	951	971
Bell Canada 4,75 % 29-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	762 000	714	725
Bell Canada 4,35 % 18-12-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000	453	441
Bell Canada 5,60 % 11-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 719 000	2 851	2 883
Compagnie de téléphone Bell du Canada 4,55 % 09-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	780	834
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 24-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	42	44
Compagnie de téléphone Bell du Canada 5,15 % 09-02-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	298	309
BMW Canada Inc. 4,41 % 10-02-2027	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	31
BMW Canada Inc. 4,66 % 05-04-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 132 000	1 161	1 174
BNP Paribas SA 2,54 % 13-07-2029	France	Sociétés – Non convertibles	480 000	408	470
British Columbia Ferry Services Inc. 5,58 % 11-01-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	651 000	798	710
British Columbia Ferry Services Inc. 5,02 % 20-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	206 000	272	215
British Columbia Ferry Services Inc. 4,70 % 23-10-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	344 000	454	344

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
British Columbia Ferry Services Inc. 4,29 % 28-04-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	83 000	109	79
Université Brock 4,97 % 14-12-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	497 000	623	498
Brookfield Asset Management Inc. 3,80 % 16-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	609 000	667	615
Brookfield Asset Management Inc. 5,95 % 14-06-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	873	918
Brookfield Finance II Inc. 5,43 % 14-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	468	488
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,62 % 14-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	389	409
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 269 000	1 166	1 271
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,98 % 14-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 193 000	1 256	1 333
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,44 % 25-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000	288	320
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,79 % 25-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	342	352
Brookfield Infrastructure Finance ULC 5,95 % 27-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	279	305
Brookfield Renewable Energy Partners L.P. 5,84 % 05-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	349 000	360	390
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 533 000	1 511	1 542
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	287	309
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	429	427
Brookfield Renewable Partners ULC 5,88 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	421	435
Brookfield Renewable Partners ULC 4,54 % 12-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 529 000	1 527	1 548
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	399	361
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	140	153
Brookfield Renewable Partners ULC 5,32 % 10-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	708	732
Brookfield Renewable Partners ULC, taux variable 12-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	641	616
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	878 000	865	867
Bruce Power L.P. 4,01 % 21-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 219 000	1 180	1 250
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	449 000	414	459
Bruce Power L.P. 4,99 % 21-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	388	406
Bruce Power L.P. 4,13 % 21-06-2033, rachetables 2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	525	587
Bruce Power L.P. 4,27 % 21-12-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 303 000	1 292	1 314
Bruce Power L.P. 4,75 % 21-06-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	921 000	939	899
CAE Inc. 5,54 % 12-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000	442	449
Administration aéroportuaire de Calgary 3,45 % 07-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 585 000	1 351	1 376
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	852 000	784	711
Administration aéroportuaire de Calgary 3,55 % 07-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	158	182
Corporation Cameco 2,95 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	234 000	238	234
Corporation Cameco 4,94 % 24-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 111 000	1 160	1 182
Fiducie de capital Canada-Vie 7,53 % 30-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 275 000	2 692	2 729
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	172	180
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 347 000	2 362	2 405
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,25 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 434 000	2 174	2 419
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 399 000	1 413	1 413
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 % 29-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 198 000	2 169	2 269
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,05 % 07-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 199 000	1 200	1 246
Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,50 % 14-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 006	1 053
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 10-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	66	68
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	271	282

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 20-04-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 737 000	2 814	2 870
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 16-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 914 000	2 981	3 075
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 12-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 745 000	1 738	1 823
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 02-04-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 313 000	1 316	1 334
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,20 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	263	277
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	549 000	501	550
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,15 % 10-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 390	1 419
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,50 % 10-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 166 000	2 187	2 185
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,95 % 22-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	683 000	598	615
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 152 000	1 043	969
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 08-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	498	485
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	796 000	594	602
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 4,70 % 10-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	699	695
Canadian Natural Resources Ltd. 3,42 % 01-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000	408	423
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	348	385
Canadian Natural Resources Ltd. 4,85 % 30-05-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	427	441
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 2,54 % 28-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 048 000	938	1 040
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	323	313
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 6,45 % 17-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	764	702
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,05 % 09-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	942 000	706	705
La Société Canadian Tire Ltée 5,37 % 16-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	393 000	386	423
La Société Canadian Tire Ltée 5,61 % 04-09-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	159
Canadian Utilities Ltd. 4,85 % 03-06-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 181 000	1 142	1 177
Banque canadienne de l'Ouest 5,95 % 29-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 092 000	1 150	1 175
Capital Power Corp. 5,38 % 25-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	33	33
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	891 000	856	918
Capital Power Corp. 4,83 % 16-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 268 000	1 288	1 322
Capital Power Corp. 5,97 % 25-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	689 000	709	762
Université Carleton 3,26 % 05-07-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	506
Caterpillar Financial Services Ltd. 5,19 % 25-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	578 000	588	592
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	451	475
CDP Financière inc. 3,95 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	1 805 000	1 832	1 879
Cenovus Energy Inc. 3,60 % 10-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	768	806
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 238 000	1 256	1 244
Central 1 Credit Union, taux variable 30-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	219	240
CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	480	527
Chartwell résidences pour retraités 6,00 % 08-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 000	29	29
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 258 000	2 333	2 312
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	372	413
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	617 000	550	605
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 6,00 % 24-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	862	918
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 5,40 % 01-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 176	1 261
CI Financial Corp. 7,00 % 02-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	685	674

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Citigroup Inc., taux variable 29-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 000	146	145
Citigroup Inc., taux variable 03-06-2035	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 006 000	5 060	5 116
Coast Capital Savings Federal Credit Union 4,52 % 18-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	623 000	635	636
Coastal GasLink Pipeline LP 4,67 % 30-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 237 000	2 280	2 303
Coastal GasLink Pipeline LP 5,40 % 30-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 187 000	3 404	3 510
Coastal GasLink Pipeline LP 5,54 % 30-06-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	624	628
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-06-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	347	347
Coastal GasLink Pipeline LP 5,61 % 30-03-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 991 000	3 238	3 292
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	506 000	420	481
Cogeco Communications inc. 5,30 % 16-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	329 000	308	350
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 705	174	182
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	620	1	1
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 345	456	473
Cordelio Clover Inc. 4,22 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 452	212	226
Fonds de placement immobilier Crombie 3,68 % 26-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	271	281
Fonds de placement immobilier Crombie 3,21 % 09-10-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	246	281
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 748 000	2 538	2 614
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 178	416	356
Crosslinx Transit Solutions GP 4,56 % 30-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	114	130
CT Real Estate Investment Trust 3,47 % 16-06-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	543 000	502	545
CT Real Estate Investment Trust 3,87 % 07-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	307	334
CT Real Estate Investment Trust 3,03 % 05-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 299 000	1 258	1 280
CT Real Estate Investment Trust 2,37 % 06-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	574 000	487	534
CU Inc. 5,90 % 20-11-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 264 000	1 433	1 440
CU Inc. 5,032 % 20-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	719	760
CU Inc. 5,56 % 30-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	212	218
CU Inc. 5,58 % 26-05-2038, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	658	641
CU Inc. 4,54 % 24-10-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 148 000	1 118	1 128
CU Inc. 4,72 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000	377	297
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 902 000	2 059	1 752
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	593 000	744	535
CU Inc. 3,55 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 409 000	1 135	1 183
CU Inc. 2,96 % 07-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	236 000	205	177
CU Inc. 2,61 % 28-09-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	303	352
CU Inc. 3,17 % 05-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	137	124
CU Inc. 4,56 % 07-11-2053, rachetables 2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	113	117
CU Inc. 4,09 % 19-10-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	232	234
Daimler Truck Finance Canada Inc. 5,81 % 25-09-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	426 000	426	438
Daimler Truck Finance Canada Inc. 5,77 % 25-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	842 000	873	903
Daimler Truck Finance Canada Inc. 2,46 % 15-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	670 000	603	667
Dollarama inc. 5,08 % 27-10-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	361
Dollarama inc. 1,87 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000	129	144
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	197	225
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 262 000	1 346	1 346
Dollarama inc. 2,44 % 09-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 291 000	1 181	1 257
Dollarama inc. 5,17 % 26-04-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 432 000	1 459	1 536
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	650	737
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 5,38 % 22-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	264 000	267	276
Dream Summit Industrial 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	895	955
Dream Summit Industrial 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	234	264
E-L Financial Corp. Ltd. 4,00 % 22-06-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	125	131
Électricité de France SA 5,38 % 17-05-2034	France	Sociétés – Non convertibles	860 000	918	916
Électricité de France SA 6,49 % 23-05-2053	France	Sociétés – Non convertibles	852 000	1 010	972
Emera Inc. 4,84 % 02-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	433	461
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	128	148
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 5,50 % 13-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	251
Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 % 25-02-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	193	154
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,50 % 23-11-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	241 000	230	233

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 Distribution Inc. 4,00 % 22-08-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	353	398
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	296 000	356	302
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	119	125
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 384 000	1 296	1 371
Enbridge Gas Inc. 2,35 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 169 000	1 941	2 057
Enbridge Gas Inc. 4,15 % 17-08-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	50	54
Enbridge Gas Inc. 6,16 % 16-12-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	451	442
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	534	560
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	917	917
Enbridge Gas Inc. 3,20 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	609	590
Enbridge Gas Inc. 5,67 % 06-10-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	434	417
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 724 000	3 746	3 733
Enbridge Inc. 5,70 % 09-11-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	682	683
Enbridge Inc. 7,22 % 24-07-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	111 000	137	126
Enbridge Inc. 6,10 % 09-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 603 000	1 753	1 805
Enbridge Inc. 6,90 % 15-11-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	147	118
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 195 000	2 914	3 000
Enbridge Inc. 5,75 % 02-09-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	656 000	684	700
Enbridge Inc. 4,24 % 27-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 081 000	940	975
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 000	358	418
Enbridge Inc. 4,87 % 21-11-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	169	177
Enbridge Inc. 4,10 % 21-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 019 000	884	869
Enbridge Inc. 6,51 % 09-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	557	575
Enbridge Inc. 5,76 % 26-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	468 000	484	511
Enbridge Inc. 5,32 % 22-08-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 143 000	1 174	1 176
Pipelines Enbridge Inc. 3,52 % 22-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 478 000	5 516	5 528
Pipelines Enbridge Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	256	227
Pipelines Enbridge Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	183 000	227	188
Pipelines Enbridge Inc. 5,33 % 06-04-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	309	324
Pipelines Enbridge Inc. 4,55 % 29-09-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	302	306
Pipelines Enbridge Inc. 4,33 % 22-02-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 000	204	203
Pipelines Enbridge Inc. 4,20 % 12-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 417 000	1 165	1 235
Pipelines Enbridge Inc. 5,82 % 17-08-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	359	390
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	426	456
Énergir S.E.C. 3,04 % 09-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	132	139
Énergir S.E.C. 4,83 % 02-06-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	453 000	483	459
ENMAX Corp. 3,84 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	126	122
ENMAX Corp. 3,88 % 18-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000	166	156
EPCOR Utilities Inc. 5,65 % 16-11-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	488 000	662	548
EPCOR Utilities Inc. 6,65 % 15-04-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	131	103
EPCOR Utilities Inc. 5,75 % 24-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	197	170
EPCOR Utilities Inc. 4,55 % 28-02-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	133	98
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	287	293
EPCOR Utilities Inc. 3,95 % 26-11-2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	703 000	659	624
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 546 000	1 138	1 189
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	268 000	257	197
EPCOR Utilities Inc. 3,29 % 28-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	362	353
EPCOR Utilities Inc. 4,73 % 02-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 000	228	232
EPCOR Utilities Inc. 4,99 % 31-05-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 000	693	681
Banque Équitable 3,99 % 24-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 799 000	1 811	1 825
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,70 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 709 000	1 771	1 736
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	509 000	521	520
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	212 000	225	218
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 398 000	2 305	2 435
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,23 % 23-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	278	279
Fédération des caisses Desjardins du Québec 4,41 % 19-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	774	809
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 154 000	1 190	1 230
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,47 % 17-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	911 000	938	973
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 23-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	676	724

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 15-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 200 000	3 350	3 383
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 24-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 193 000	1 202	1 219
Finning International Inc. 2,63 % 14-08-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	111	120
Finning International Inc. 4,45 % 16-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	439 000	428	452
Finning International Inc. 5,08 % 13-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	613 000	592	589
First Capital Realty Inc. 3,60 % 06-05-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	528	521
First Capital Realty Inc. 3,46 % 22-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 000	235	232
First Capital Realty Inc. 3,75 % 12-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	199	212
First Capital Realty Inc. 5,57 % 01-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 092 000	1 101	1 177
Société Financière First National 2,96 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	233	246
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,00 % 10-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	783 000	799	793
Compagnie Crédit Ford du Canada 7,38 % 12-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 007 000	1 044	1 031
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	24	25
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,24 % 23-05-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	446 000	460	457
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,44 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 263 000	1 265	1 300
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,58 % 23-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 634 000	1 646	1 680
Compagnie Crédit Ford du Canada 5,05 % 09-01-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 213 000	1 222	1 207
Fortis Inc. 4,43 % 31-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 483 000	1 456	1 535
Fortis Inc. 4,17 % 09-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	894 000	905	918
Fortis Inc. 6,51 % 04-07-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	277 000	329	323
FortisAlberta Inc. 4,85 % 11-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	167 000	184	169
FortisAlberta Inc. 4,99 % 03-01-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	107	80
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	74	59
FortisAlberta Inc. 2,63 % 08-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 644 000	1 167	1 135
FortisBC Energy Inc. 5,90 % 26-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	819 000	893	925
FortisBC Energy Inc. 6,00 % 02-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	181	180
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 122 000	1 012	764
FortisBC Inc. 4,00 % 28-10-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	562	588
FortisBC Inc. 3,38 % 13-04-2045, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	717 000	612	593
Gaz Métro inc. 5,70 % 10-07-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	376	362
Société de financement GE Capital Canada 5,73 % 22-10-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	130	123
Financière General Motors du Canada Ltée 1,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	485	537
Financière General Motors du Canada Ltée 3,15 % 08-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000	309	350
Financière General Motors du Canada Ltée 5,20 % 09-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	493 000	488	513
Financière General Motors du Canada Ltée 5,00 % 09-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000	1 188	1 239
Genworth MI Canada Inc. 2,96 % 01-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	453	500
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	703	788
Gibson Energy Inc. 5,75 % 12-07-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 001 000	1 070	1 096
Gibson Energy Inc. 6,20 % 12-07-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	244 000	261	277
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000	697	684
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-08-2026	Canada	Gouvernement fédéral	25 000	25	25
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	3 000	3	3
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	489 000	449	458
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2055	Canada	Gouvernement fédéral	3 054 000	2 599	2 571
Grand Renewable Solar LP 3,97 % 31-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 503	162	175
Fiducie de placement immobilier Granite 3,06 % 04-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	535	590
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	39
Fiducie de placement immobilier Granite 2,38 % 18-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	653 000	539	611
Société en commandite Holding FPI Granite 6,07 % 12-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	584	603
Société en commandite Holding FPI Granite 4,35 % 04-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 176 000	1 162	1 195
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 03-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	952	888
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,54 % 03-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	196	188
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	110	99
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 % 30-07-2029, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 854	267	251
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 % 12-06-2030, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	69	57
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 % 04-06-2031, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 543 000	1 842	1 818

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,98 % 15-10-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 003 000	1 242	1 199
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 % 02-02-2034, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	266	219
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,26 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	272	317
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	257	303
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,63 % 07-06-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	251	244
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,30 % 25-02-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000	1 148	1 189
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,53 % 02-12-2041, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	532	535
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 3,15 % 05-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	300	336
¹ Great-West Lifeco Inc. 3,34 % 28-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	107 000	113	108
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,38 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000	531	587
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,67 % 21-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	868	732
¹ Great-West Lifeco Inc. 6,00 % 16-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	238	185
¹ Great-West Lifeco Inc. 2,98 % 08-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	381	314
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 381 000	1 270	1 373
Administration de l'aéroport international de Halifax 4,89 % 07-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	136	134
Aéroport international de Halifax 3,68 % 03-05-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	65	71
Santé Montréal Collectif S.E.C. 6,72 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 232 010	1 532	1 485
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	600 000	561	596
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	489 000	505	492
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	527 000	477	532
Heathrow Funding Ltd. 3,66 % 13-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	710 000	599	710
Heathrow Funding Ltd. 3,73 % 13-04-2033	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	340 000	293	333
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	232 000	211	231
Honda Canada Finance Inc. 4,87 % 23-09-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	473	487
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	383	439
Honda Canada Finance Inc. 5,73 % 28-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 114 000	1 164	1 196
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 5,22 % 16-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	409 000	482	435
Hôpital pour enfants malades (Toronto) 3,42 % 07-12-2057, rachetables 2057	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	39
Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 % 31-01-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	447 744	455	483
Banque HSBC Canada 1,78 % 20-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	226 000	201	225
Hydro One Inc. 2,77 % 24-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Hydro One Inc. 4,91 % 27-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 000	228	228
Hydro One Inc. 3,02 % 05-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 871 000	1 738	1 874
Hydro One Inc. 7,35 % 03-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 584	1 582
Hydro One Inc. 1,69 % 16-01-2031, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	340	368
Hydro One Inc. 6,93 % 01-06-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 269 000	1 851	1 504
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 819 000	1 785	1 877
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 494 000	1 848	1 653
Hydro One Inc. 4,89 % 13-03-2037	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 147 000	1 210	1 212
Hydro One Inc. 5,49 % 16-07-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	432	431
Hydro One Inc. 4,39 % 26-09-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	790	775
Hydro One Inc. 6,59 % 22-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 042 000	1 281	1 276
Hydro One Inc. 4,17 % 06-06-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	313	234
Hydro One Inc. 3,91 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	276	314
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 483	1 471
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	48	37
Hydro One Inc. 2,71 % 28-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	957 000	634	680
Hydro One Inc. 3,10 % 15-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	283	300
Hydro One Inc. 4,00 % 22-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	317	286
Hydro One Inc. 4,46 % 27-01-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	616	595
Hydro One Inc. 4,85 % 30-11-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 161	1 112
Hydro Ottawa Capital Corp. 4,37 % 30-01-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	331	331
Hydro Ottawa Holding Inc. 3,99 % 14-05-2043, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	171	170
Hyundai Capital Canada Inc. 3,20 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	30	32
Hyundai Capital Canada Inc. 4,49 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 699 000	1 726	1 741

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hyundai Capital Canada Inc. 5,57 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	35	35
iA Société financière inc., taux variable 24-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 000	144	154
¹ Société financière IGM Inc. 3,44 % 26-01-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 238 000	1 183	1 245
¹ Société financière IGM Inc. 7,00 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	773 000	1 090	919
¹ Société financière IGM Inc. 7,11 % 07-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	176 000	246	211
¹ Société financière IGM Inc. 6,00 % 10-12-2040, rachetables 2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	156 000	202	177
¹ Société financière IGM Inc. 4,12 % 09-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	186 000	174	169
¹ Société financière IGM Inc. 4,21 % 21-03-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 189 000	1 091	1 087
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	233	265
Intact Corporation financière 3,77 % 02-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	761	791
Intact Corporation financière 2,85 % 07-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	74	80
Intact Corporation financière 1,93 % 16-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 043 000	891	994
Intact Corporation financière, taux variable 16-05-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000	410	413
Intact Corporation financière 2,95 % 16-12-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	516 000	472	380
Intact Corporation financière 3,77 % 20-05-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	697 000	597	589
Intact Corporation financière 5,28 % 14-09-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	401 000	382	431
Inter Pipeline Ltd. 4,23 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 416 000	2 400	2 449
Inter Pipeline Ltd. 5,76 % 17-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	632 000	652	665
Inter Pipeline Ltd. 5,71 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	474
Inter Pipeline Ltd. 3,98 % 25-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	450	536
Inter Pipeline Ltd. 5,85 % 18-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	355	401
Inter Pipeline Ltd. 6,38 % 17-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	843	861
Inter Pipeline Ltd. 6,59 % 09-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	881 000	910	999
Inter Pipeline Ltd. 4,64 % 30-05-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	302	318
Inter Pipeline Ltd. 5,09 % 27-11-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	562	614
Ivanhoe Cambridge II Inc. 4,99 % 02-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	45	46
John Deere Canada Funding Inc. 2,58 % 16-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	863 000	858	862
John Deere Financial Inc. 4,36 % 20-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
John Deere Financial Inc. 4,63 % 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 827 000	2 922	2 964
Keyera Corp. 3,93 % 21-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	177 000	171	180
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	148	173
Keyera Corp. 5,02 % 28-03-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	801 000	768	848
Keyera Corp. 5,66 % 04-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	278	292
Banque Laurentienne du Canada 3,55 % 20-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000	233	237
Les Compagnies Loblaw Itée 6,45 % 09-02-2028, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	854 000	1 084	913
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	253	229
Les Compagnies Loblaw Itée 6,50 % 22-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	108	89
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	187	175
Les Compagnies Loblaw Itée 6,54 % 17-02-2033, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 000	652	638
Les Compagnies Loblaw Itée 6,05 % 09-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	826 000	885	932
Les Compagnies Loblaw Itée 6,15 % 29-01-2035, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	377	420
Les Compagnies Loblaw Itée 5,90 % 18-01-2036, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	138 000	185	155
Les Compagnies Loblaw Itée 5,34 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	314	352
Les Compagnies Loblaw Itée 5,12 % 04-03-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	723 000	730	743
Lower Mattagami Energy LP 2,31 % 21-10-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000	1	1
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	453	462
Lower Mattagami Energy LP 5,14 % 18-05-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	266 000	370	280
Lower Mattagami Energy LP 4,94 % 21-09-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	181	134
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-02-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	662	621
Lower Mattagami Energy LP 4,18 % 23-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000	190	124
Lower Mattagami Energy LP 4,69 % 07-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	472 000	480	472
Macquarie Group Ltd., taux variable 21-08-2029	Australie	Sociétés – Non convertibles	500 000	471	491
Magna International Inc. 4,95 % 31-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	329	337
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	359 000	337	355
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 769	1 881
Banque Manuvie du Canada 4,55 % 08-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 675 000	1 731	1 751
Manulife Finance (Delaware) L.P. 5,06 % 15-12-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 531	1 653

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
Société Financière Manuvie, taux variable 10-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 285 000	1 298	1 350
Société Financière Manuvie, taux variable 23-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	48	48
Société Financière Manuvie 2,82 % 13-05-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 329 000	1 152	1 298
McDonald's Corp. 4,86 % 21-05-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 653 000	1 672	1 760
Université McGill 3,98 % 29-01-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	6	4
Université McMaster 3,41 % 17-06-2071	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	269
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,14 % 29-06-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	761 000	773	775
Mercedes-Benz Finance Canada Inc. 5,12 % 27-06-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	420 000	433	441
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	35	37
Metro inc. 4,66 % 07-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 353 000	1 378	1 426
Metro inc. 5,97 % 15-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 035 000	1 088	1 192
Metro inc. 4,27 % 04-12-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	859 000	911	789
Metropolitan Life Global Fund 3,39 % 09-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	732 000	695	736
Metropolitan Life Global Funding I 1,95 % 20-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	306	352
Metropolitan Life Global Funding I 2,45 % 12-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 278 000	2 084	2 238
Molson Coors International LP 3,44 % 15-07-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	784 000	829	786
Mondelez International Inc. 4,63 % 03-07-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	887 000	917	930
Mountain View Partners GP 3,97 % 31-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	622 693	522	554
La Mutuelle du Canada, Compagnie d'Assurance sur la Vie 6,30 % 15-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	261	214
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	179	195
Banque Nationale du Canada 2,24 % 04-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	484 000	435	481
Banque Nationale du Canada 5,22 % 14-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 046 000	2 083	2 161
Banque Nationale du Canada 5,02 % 01-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 004 000	1 022	1 063
Banque Nationale du Canada, taux variable 16-08-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 729 000	3 808	3 881
Banque Nationale du Canada 5,28 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	889 000	891	938
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 519 000	1 529	1 552
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 375 000	2 429	2 427
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 731 000	1 644	1 674
National Grid Electricity Transmission PLC 5,22 % 16-09-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	440 000	436	472
NAV CANADA 7,40 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	294	282
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	192
NAV CANADA 3,53 % 23-02-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	175	164
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	144 000	155	118
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	884 000	745	703
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	642 000	521	481
Nestlé Holdings Inc. 2,19 % 26-01-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 051 000	1 867	2 005
New York Life Global Funding 5,25 % 30-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 165 000	1 179	1 187
New York Life Global Funding 2,00 % 17-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 136	1 252
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 4,85 % 30-04-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 801 000	1 898	1 913
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 753	198	204
North West Redwater Partnership 3,20 % 24-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	372 000	353	373
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	356 000	380	355
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 215 000	4 880	5 036
North West Redwater Partnership 4,15 % 01-06-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 037 000	2 114	2 082
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	712 000	664	686
North West Redwater Partnership 4,75 % 01-06-2037, rachetables 2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 089 000	2 249	2 168
North West Redwater Partnership 4,35 % 10-01-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	999 000	876	977
North West Redwater Partnership 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	249 000	215	218
North West Redwater Partnership 4,05 % 22-07-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	329	329
North West Redwater Partnership 3,75 % 01-06-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	12
North West Redwater Partnership 5,08 % 01-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	572 000	592	598
Northern Courier Pipeline LP 3,37 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	303 559	267	290
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,74 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	772	1	1
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 3,75 % 31-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 097	530	565
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	233 057	208	222
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,12 % 30-06-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 060	212	234
Nova Scotia Power Inc. 5,67 % 14-11-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	569 000	644	624
Nova Scotia Power Inc. 5,95 % 27-07-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	275	275
Nova Scotia Power Inc. 5,61 % 15-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	771	708

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Nova Scotia Power Inc. 4,15 % 06-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	332 000	399	302
Nova Scotia Power Inc. 4,50 % 20-07-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	442	321
Nova Scotia Power Inc. 3,61 % 01-05-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	322	341
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	386 000	280	312
Nova Scotia Power Inc. 3,31 % 25-04-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	385 000	283	295
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 114	1 028
OMERS Realty Corp. 4,96 % 10-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	881 000	893	949
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	162 000	168	161
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 072	2 194
Ontario Power Generation Inc. 4,92 % 19-07-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 188 000	2 294	2 339
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 648 000	1 415	1 414
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	362 000	339	330
Ontario Power Generation Inc. 2,95 % 21-02-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	374	414
Ontario Power Generation Inc. 4,99 % 28-06-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 000	29	29
Ontario Power Generation Inc. 4,87 % 13-03-2055	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 247	1 210
Original Wempi Inc. 7,79 % 04-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	64	65
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	71	74
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 388 000	1 392	1 413
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	465 000	458	469
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	584 000	537	581
Pembina Pipeline Corp. 3,53 % 10-12-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 224 000	1 062	1 204
Pembina Pipeline Corp. 5,02 % 12-01-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 555 000	3 686	3 768
Pembina Pipeline Corp. 5,21 % 12-01-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 157 000	1 157	1 234
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 30-04-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	378 000	310	360
Pembina Pipeline Corp. 4,81 % 25-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	673 000	618	644
Pembina Pipeline Corp. 4,74 % 21-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	284	321
Pembina Pipeline Corp. 4,75 % 26-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	879 000	821	829
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	797 000	674	729
Pembina Pipeline Corp. 4,67 % 28-05-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	619	583
Pembina Pipeline Corp. 4,49 % 10-12-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	147	162
Pembina Pipeline Corp. 5,67 % 12-01-2054	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 043 000	1 059	1 118
Plenary Health Bridgepoint LP 7,25 % 31-08-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 412	4	3
Plenary Health Care Humber 4,82 % 30-11-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	288	296
Plenary Health Hamilton LP 5,80 % 31-05-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	158 637	167	174
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	427 325	477	494
Power Corporation du Canada 8,57 % 22-04-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	209	206
¹ Power Corporation du Canada 4,81 % 31-01-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	557	471
Fiducie de placement immobilier Primaris 5,93 % 29-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	301 000	297	319
Fiducie de placement immobilier Primaris 6,37 % 30-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	844 000	881	921
Prologis Inc. 4,70 % 01-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 039	1 047
Prologis Inc. 5,25 % 15-01-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 083 000	1 100	1 170
Université Queen's 2,89 % 27-04-2060	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	228	222
Reliance LP 3,75 % 15-03-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	325	351
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	297	327
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	231	256
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	304 000	262	300
Fonds de placement immobilier RioCan 4,63 % 01-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	260	284
Fonds de placement immobilier RioCan 5,96 % 01-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	645	679
Fonds de placement immobilier RioCan 5,47 % 01-03-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 485 000	1 488	1 582
Fonds de placement immobilier RioCan 4,62 % 03-10-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000	35	37
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 710 000	3 647	3 737
Rogers Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	945 000	1 095	974
Rogers Communications Inc. 3,75 % 15-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	445 000	417	450
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	376 000	380	375
Rogers Communications Inc. 4,25 % 15-04-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	242 000	223	246
Rogers Communications Inc. 5,90 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	383	427
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	735	683
Rogers Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 732	2 804
Rogers Communications Inc. 6,11 % 25-08-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	674 000	723	746

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 000	336	367
Rogers Communications Inc. 5,25 % 15-04-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 446 000	1 415	1 463
Banque Royale du Canada 1,59 % 04-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Banque Royale du Canada 5,24 % 02-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 899 000	2 936	2 976
Banque Royale du Canada 4,26 % 21-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 847 000	2 892	2 902
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 676 000	2 577	2 662
Banque Royale du Canada 4,61 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 636 000	1 614	1 685
Banque Royale du Canada 4,64 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 353 000	2 362	2 440
Banque Royale du Canada 4,63 % 01-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	83
Banque Royale du Canada 1,83 % 31-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 633 000	2 467	2 572
Banque Royale du Canada 5,23 % 24-06-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 861 000	3 042	3 102
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	327	330
Banque Royale du Canada, taux variable 03-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 025 000	1 853	2 022
Banque Royale du Canada, taux variable 28-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 987 000	2 806	2 906
Banque Royale du Canada, taux variable 01-02-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 678 000	2 657	2 783
Banque Royale du Canada, taux variable 03-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 442 000	4 512	4 671
Banque Royale du Canada, taux variable 04-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 321 000	1 334	1 352
Banque Royale du Canada, taux variable 17-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 865 000	4 950	5 046
Université Ryerson 3,54 % 04-05-2061	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	663	510
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	962 000	827	954
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	43	44
Saputo inc. 5,25 % 29-11-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	380	396
Saputo inc. 5,49 % 20-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	941	990
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	455	481
Smart Real Estate Investment Trust 3,44 % 28-08-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	806 000	855	808
SmartCentres Real Estate Investment Trust 5,35 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	587 000	587	614
SmartCentres Real Estate Investment Trust 2,31 % 18-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000	392	394
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	455	530
SmartCentres Real Estate Investment Trust 5,16 % 01-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 377 000	1 432	1 450
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,65 % 11-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	230	257
Sobeys Inc. 5,79 % 06-10-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000	53	48
Sobeys Inc. 6,64 % 07-06-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000	277	219
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,62 % 01-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 183 000	1 204	1 219
South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 4,93 % 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 178 000	1 206	1 219
SSL Finance Inc. 4,10 % 31-10-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	318 633	274	305
Stantec Inc. 2,05 % 08-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000	609	615
Strait Crossing Development Inc. 6,17 % 15-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 669	66	69
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	121 000	114	120
Financière Sun Life inc., taux variable 10-08-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	368 000	348	386
Financière Sun Life inc., taux variable 04-07-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	883	932
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 228 000	995	1 160
Financière Sun Life inc., taux variable 18-11-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 179 000	971	1 154
Financière Sun Life inc., taux variable 29-05-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 891 000	2 065	2 041
Suncor Énergie Inc. 5,60 % 17-11-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Suncor Énergie Inc. 5,39 % 26-03-2037, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	175	186
Suncor Énergie Inc. 4,34 % 13-09-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	317	344
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	805	770
TELUS Corp. 3,75 % 10-03-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	282 000	273	282
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	404	399
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	782 000	720	791
TELUS Corp. 4,80 % 15-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 871 000	2 925	3 002
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	828 000	801	829
TELUS Corp. 5,00 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	306	332
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 764 000	1 623	1 743
TELUS Corp. 5,60 % 09-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000	663	733
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	315 000	317	296
TELUS Corp. 5,25 % 15-11-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 588 000	2 706	2 776
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 921 000	1 969	2 026
TELUS Corp. 5,10 % 15-02-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 184 000	1 188	1 254
TELUS Corp. 5,15 % 26-11-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	275 000	363	275

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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)					
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	596	642
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	186	219
TELUS Corp. 4,40 % 29-01-2046, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	316 000	270	286
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	127	109
TELUS Corp. 5,65 % 13-09-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	733 000	744	779
TELUS Corp. 5,95 % 08-09-2053	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 454 000	1 536	1 614
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	298	325
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	693 000	721	712
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	97	100
Groupe TMX Ltée 4,75 % 26-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	34	36
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 395 000	1 187	1 318
Industries Toromont ltée 3,84 % 27-10-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	487 000	475	494
Toronto Hydro Corp. 2,43 % 11-12-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	366 000	400	360
Toronto Hydro Corp. 1,50 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	142	133
Toronto Hydro Corp. 5,54 % 21-05-2040	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	245	208
Toronto Hydro Corp. 4,08 % 16-09-2044, rachetables 2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	446	321
Toronto Hydro Corp. 3,55 % 28-07-2045, rachetables 2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	123	120
Toronto Hydro Corp. 3,48 % 28-02-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	188	209
Toronto Hydro Corp. 2,99 % 10-12-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	502 000	359	380
Toronto Hydro Corp. 3,27 % 18-10-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	449	441
Toronto Hydro Corp. 4,95 % 13-10-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	555 000	585	577
La Banque Toronto-Dominion 1,13 % 09-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	33	34
La Banque Toronto-Dominion 5,42 % 10-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	866 000	878	884
La Banque Toronto-Dominion 2,26 % 07-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 492 000	3 204	3 471
La Banque Toronto-Dominion 4,52 % 29-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	43	43
La Banque Toronto-Dominion 4,21 % 01-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 599 000	6 553	6 737
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 21-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	264	272
La Banque Toronto-Dominion 4,48 % 18-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 545 000	2 551	2 628
La Banque Toronto-Dominion 1,89 % 08-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000	217	250
La Banque Toronto-Dominion 5,49 % 08-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 125 000	1 163	1 200
La Banque Toronto-Dominion 4,68 % 08-01-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 144 000	8 194	8 532
La Banque Toronto-Dominion 4,23 % 02-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 825 000	2 898	2 941
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 476 000	4 550	4 585
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 09-04-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 114 000	2 104	2 229
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 01-02-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	633 000	637	646
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 513 000	1 532	1 561
Tourmaline Oil Corp. 2,08 % 25-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	305	352
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	240	269
Crédit Toyota Canada Inc. 5,29 % 13-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	3
Crédit Toyota Canada Inc. 1,66 % 20-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	133	149
Crédit Toyota Canada Inc. 4,44 % 27-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 136 000	2 175	2 228
TransCanada PipeLines Ltd. 4,35 % 12-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	89	91
TransCanada PipeLines Ltd. 7,31 % 15-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	524	523
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 498 000	2 425	2 521
TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 % 26-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 214 000	1 405	1 293
TransCanada PipeLines Ltd. 6,89 % 07-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 000	813	714
TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 % 20-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	243 000	239	259
TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 % 09-12-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	865 000	1 151	952
TransCanada PipeLines Ltd. 2,97 % 09-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	473 000	394	460
TransCanada PipeLines Ltd. 5,33 % 12-05-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 941 000	3 071	3 180
TransCanada PipeLines Ltd. 8,05 % 17-02-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 088 000	1 386	1 398
TransCanada PipeLines Ltd. 4,55 % 15-11-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 019 000	918	961
TransCanada PipeLines Ltd. 4,33 % 16-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	634	658
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	283 000	251	249
TransCanada PipeLines Ltd. 4,34 % 15-10-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 926 000	1 674	1 725
TransCanada PipeLines Ltd. 5,92 % 12-05-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	687	731
TransCanada PipeLines Ltd., taux variable 15-02-2056	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 525 000	1 543	1 542
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	380 000	370	391

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2025

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
TriSummit Utilities Inc. 5,02 % 11-01-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	652	675
Union Gas Ltd. 5,46 % 11-09-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	347	384
Union Gas Ltd. 6,05 % 02-09-2038	Canada	Sociétés – Non convertibles	375 000	469	426
Union Gas Ltd. 5,20 % 23-07-2040, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	459 000	532	480
Union Gas Ltd. 4,88 % 21-06-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	305 000	375	309
Union Gas Ltd. 4,20 % 02-06-2044, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	420	325
Université d'Ottawa 6,28 % 15-04-2043, placement privé	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	357	350
Université d'Ottawa 2,64 % 13-02-2060, rachetables 2059	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	681	500
Université de Toronto 5,84 % 15-12-2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	51	49
Université de Toronto 4,94 % 16-11-2045	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	566	446
Université de Windsor 5,37 % 29-06-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	645	636
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,857 % 10-11-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	654 000	592	590
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 000	525	534
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	181	202
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,80 % 21-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	187 000	177	137
Administration de l'aéroport international de Vancouver 7,43 % 07-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	60	56
Ventas Canada Finance Ltd. 2,45 % 04-01-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000	308	336
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000	486	504
Ventas Canada Finance Ltd. 5,10 % 05-03-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 479 000	1 545	1 554
Ventas Canada Finance Ltd. 3,30 % 01-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	908 000	795	877
Veren Inc. 5,50 % 21-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 428	1 488
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	781	867
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000	517	583
Verizon Communications Inc. 3,63 % 16-05-2050	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	706 000	612	560
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	924 000	795	785
Vidéotron Itée 4,65 % 15-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	571	588
Vidéotron Itée 5,00 % 15-07-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 245 000	1 258	1 308
Crédit VW Canada Inc. 5,75 % 21-09-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 142 000	1 165	1 173
Crédit VW Canada Inc. 2,45 % 10-12-2026	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	929 000	849	925
Crédit VW Canada Inc. 5,73 % 20-09-2028	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	776 000	772	827
The Walt Disney Co. 3,06 % 30-03-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	989 000	910	992
Waste Connections Inc. 4,50 % 14-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	914	919
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	696 000	669	694
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	241	259
Westcoast Energy Inc. 7,30 % 18-12-2026, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	133	108
Westcoast Energy Inc. 6,75 % 15-12-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	591	601
Westcoast Energy Inc. 7,15 % 20-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	182	196
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	145	166
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	32 000	32	32
Groupe WSP Global Inc. 5,55 % 22-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 625 000	1 671	1 763
Université de York 6,48 % 07-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	168	156
Total des obligations				650 957	662 307
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				650 957	662 307
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 724
Autres éléments d'actif moins le passif					2 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts					670 014

¹ L'émetteur de ce titre est lié à Mackenzie. Voir note 1.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,8
<i>Obligations</i>	98,8
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	92,5
États-Unis	4,9
Royaume-Uni	0,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
France	0,4
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	37,7
Obligations de sociétés – Énergie	22,7
Obligations de sociétés – Infrastructure	13,0
Obligations de sociétés – Communications	8,5
Obligations de sociétés – Produits industriels	8,4
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	7,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Obligations de sociétés – Provinciales	0,5
Obligations fédérales	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Obligations provinciales	0,3

31 MARS 2025

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	98,6
<i>Obligations</i>	98,5
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Canada	92,0
États-Unis	5,2
Royaume-Uni	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
France	0,4
Australie	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés – Services financiers	38,3
Obligations de sociétés – Énergie	21,5
Obligations de sociétés – Infrastructure	13,3
Obligations de sociétés – Communications	9,0
Obligations de sociétés – Produits industriels	7,8
Obligations de sociétés – Biens immobiliers	7,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Obligations de sociétés – Provinciales	0,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Obligations provinciales	0,3
Obligations fédérales	0,3
Obligations de sociétés – Titrisation	0,1

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2025

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 2 ans, décembre 2025	3	18 décembre 2025	105,87 CAD	318	1	–
Total des contrats à terme standardisés				318	1	–

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

Total des actifs dérivés						1
Total des passifs dérivés						–

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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;

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 duration 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.

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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		

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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 : 9 janvier 2018

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

Les parts en \$ CA ont été inscrites à la Cboe Canada sous le symbole QCB le 29 janvier 2018. 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 96,88 \$ (96,79 \$ au 31 mars 2025).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,14 %.

Au 30 septembre 2025, la valeur liquidative par part du FNB était de 96,82 \$ (96,77 \$ au 31 mars 2025), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 96,82 \$ (96,78 \$ au 31 mars 2025).

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital														
		2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	
20 071	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

c) Prêt de titres

	30 septembre 2025		31 mars 2025	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	35 789	100,0	38 848	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	37 743	105,7	41 647	107,2

	30 septembre 2025		30 septembre 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	23	100,0	20	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(4,3)	-	-
	22	95,7	20	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(4)	(17,4)	(4)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	18	78,3	16	80,0

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 reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Canadian Corporate Bond, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés canadiennes de qualité.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2025	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	20 641	318				
1 an à 5 ans	280 426	-				
5 ans à 10 ans	186 426	-				
Plus de 10 ans	174 814	-				
Total	662 307	318				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(37 163)	(5,5)	37 163	5,5

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES 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	44 036	529				
1 an à 5 ans	308 610	–				
5 ans à 10 ans	135 049	–				
Plus de 10 ans	170 172	–				
Total	657 867	529				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(37 983)	(5,7)	37 983	5,7

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 5,6 % de l'actif net du FNB (5,8 % au 31 mars 2025).

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

Note des obligations*	30 septembre 2025	31 mars 2025
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,7	0,6
AA	1,9	2,0
A	34,3	33,9
BBB	39,4	39,6
Inférieure à BBB	–	0,2
Sans note	22,5	22,2
Total	98,8	98,5

* 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	–	662 307	–	662 307	–	657 867	–	657 867
Actifs dérivés	1	–	–	1	1	–	–	1
Total	1	662 307	–	662 308	1	657 867	–	657 868

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.

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	193 042	192 611
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	463 939	468 065

FINB OBLIGATIONS TOUTES SOCIÉTÉS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2025

NOTES ANNEXES

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

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Les tableaux ci-après présentent les actifs financiers et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du FNB si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1	–	1	2
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1	–	1	2

	31 mars 2025			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1	–	3	4
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1	–	3	4

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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