

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023

Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse www.sedarplus.ca. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu à taux variable Mackenzie (le « Fonds »), nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents états financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	503 808	524 269
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 771	6 287
Intérêts courus à recevoir	6 794	4 126
Dividendes à recevoir	19	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	5 924	20 469
Sommes à recevoir pour titres émis	174	70
Actifs dérivés	1 025	168
Total de l'actif	529 515	555 389
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	20 021	11 934
Sommes à payer pour titres rachetés	2 407	453
Distributions à verser	–	1
Sommes à payer au gestionnaire	135	672
Passifs dérivés	6 103	4 547
Total du passif	28 666	17 607
Actif net attribuable aux porteurs de titres	500 849	537 782

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	8,19	8,20	3 837	3 742
Série AR	8,07	8,07	1 693	1 808
Série CL	8,06	8,06	224 875	225 612
Série D	7,90	7,90	2 076	1 273
Série F	8,15	8,15	112 526	127 091
Série F5	11,28	11,04	886	1 274
Série FB	8,36	8,36	246	283
Série O	8,14	8,15	6 385	7 748
Série PW	8,05	8,06	91 403	102 431
Série PWFB	8,09	8,09	2 387	2 632
Série PWR	8,20	8,20	1 286	1 079
Série PWT5	11,57	11,36	470	882
Série PWT8	8,43	8,40	393	382
Série PWX	8,00	8,01	1 346	1 378
Série R	8,03	8,04	1	1
Série SC	8,19	8,19	46 155	54 146
Série S5	10,69	10,51	863	1 283
Série LB	8,52	8,52	387	468
Série LF	8,45	8,45	1 548	1 678
Série LW	8,46	8,46	2 086	2 591
			500 849	537 782

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
Revenus		
Dividendes	375	322
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	25 795	22 217
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 619)	(17 890)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 952	(45 102)
Revenu tiré du prêt de titres	47	37
Revenu provenant des rabais sur les frais	3	3
Total des revenus (pertes)	25 553	(40 413)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 487	2 319
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)
Frais d'administration	250	410
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	7	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 741	2 740
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	1 741	2 740
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	23 812	(43 153)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	38	27
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	23 774	(43 180)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	0,33	(0,55)	140	(394)
Série AR	0,32	(0,50)	71	(89)
Série CL	0,40	(0,42)	11 049	(12 883)
Série D	0,35	(0,47)	69	(84)
Série F	0,37	(0,49)	5 400	(13 892)
Série F5	0,49	(0,63)	47	(85)
Série FB	0,37	(0,48)	10	(27)
Série O	0,40	(0,44)	347	(1 029)
Série PW	0,34	(0,48)	4 103	(6 901)
Série PWFB	0,36	(0,46)	108	(214)
Série PWR	0,34	(0,48)	49	(59)
Série PWT5	0,48	(0,66)	26	(67)
Série PWT8	0,36	(0,51)	16	(23)
Série PWX	0,40	(0,43)	67	(152)
Série R	0,40	(0,51)	–	(2 449)
Série SC	0,34	(0,50)	2 046	(4 279)
Série S5	0,44	(0,65)	45	(126)
Série LB	0,34	(0,49)	17	(38)
Série LF	0,37	(0,49)	65	(131)
Série LW	0,35	(0,53)	99	(258)
			23 774	(43 180)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	537 782	851 108	3 742	6 449	1 808	1 505	225 612	261 690	1 273	1 267
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23 774	(43 180)	140	(394)	71	(89)	11 049	(12 883)	69	(84)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(23 943)	(20 095)	(142)	(118)	(70)	(28)	(11 154)	(7 573)	(73)	(34)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	(44)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(4)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(23 948)	(20 143)	(142)	(118)	(70)	(28)	(11 154)	(7 573)	(73)	(34)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	32 908	102 080	664	1 616	80	259	17 441	24 598	782	500
Réinvestissement des distributions	9 651	7 892	117	104	70	28	–	–	63	30
Paiements au rachat de titres	(79 318)	(206 237)	(684)	(2 781)	(266)	(172)	(18 073)	(24 326)	(38)	(472)
Total des opérations sur les titres	(36 759)	(96 265)	97	(1 061)	(116)	115	(632)	272	807	58
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(36 933)	(159 588)	95	(1 573)	(115)	(2)	(737)	(20 184)	803	(60)
À la clôture	500 849	691 520	3 837	4 876	1 693	1 503	224 875	241 506	2 076	1 207
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			456	725	224	172	27 984	29 899	161	148
Émis			81	183	10	31	2 168	2 892	99	58
Réinvestissement des distributions			14	12	9	3	–	–	8	4
Rachetés			(83)	(327)	(33)	(20)	(2 241)	(2 905)	(5)	(58)
Titres en circulation, à la clôture			468	593	210	186	27 911	29 886	263	152

	Série F		Série F5		Série FB		Série O		Série PW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	127 091	260 107	1 274	1 408	283	414	7 748	23 603	102 431	125 481
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 400	(13 892)	47	(85)	10	(27)	347	(1 029)	4 103	(6 901)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5 446)	(6 018)	(26)	(32)	(12)	(12)	(348)	(559)	(4 132)	(2 647)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	(8)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	(5 447)	(6 018)	(26)	(40)	(12)	(12)	(348)	(559)	(4 136)	(2 651)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 058	45 809	–	456	26	177	27	763	4 108	13 524
Réinvestissement des distributions	3 038	2 977	10	18	12	12	335	549	3 780	2 416
Paiements au rachat de titres	(23 614)	(83 107)	(419)	(232)	(73)	(69)	(1 724)	(9 268)	(18 883)	(17 800)
Total des opérations sur les titres	(14 518)	(34 321)	(409)	242	(35)	120	(1 362)	(7 956)	(10 995)	(1 860)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(14 565)	(54 231)	(388)	117	(37)	81	(1 363)	(9 544)	(11 028)	(11 412)
À la clôture	112 526	205 876	886	1 525	246	495	6 385	14 059	91 403	114 069
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture			15 589	29 402	115	118	951	2 669	12 711	14 352
Émis			743	5 257	–	39	3	87	509	1 595
Réinvestissement des distributions			374	351	1	2	41	65	471	288
Rachetés			(2 896)	(9 810)	(37)	(20)	(211)	(1 099)	(2 342)	(2 109)
Titres en circulation, à la clôture			13 810	25 200	79	139	784	1 722	11 349	14 126

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série PWFB		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 632	4 042	1 079	832	882	1 175	382	402
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	108	(214)	49	(59)	26	(67)	16	(23)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(110)	(97)	(50)	(23)	(15)	(23)	(15)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	(9)	–	(9)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(110)	(97)	(50)	(23)	(15)	(32)	(15)	(16)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	221	92	258	287	–	157	–	–
Réinvestissement des distributions	108	97	50	23	3	5	10	10
Paiements au rachat de titres	(572)	(157)	(100)	(30)	(426)	(74)	–	–
Total des opérations sur les titres	(243)	32	208	280	(423)	88	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(245)	(279)	207	198	(412)	(11)	11	(29)
À la clôture	2 387	3 763	1 286	1 030	470	1 164	393	373
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	325	460	132	93	78	96	45	43
Émis	28	12	31	33	–	13	–	–
Réinvestissement des distributions	13	11	6	3	–	–	2	1
Rachetés	(71)	(19)	(12)	(4)	(37)	(6)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	295	464	157	125	41	103	47	44

	Série PWX		Série R		Série SC		Série S5	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 378	3 121	1	70 889	54 146	78 260	1 283	2 119
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	67	(152)	–	(2 449)	2 046	(4 279)	45	(126)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(67)	(88)	–	(1 092)	(2 073)	(1 545)	(26)	(38)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	(18)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(67)	(88)	–	(1 092)	(2 073)	(1 545)	(26)	(56)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	13	241	–	191	2 608	11 498	14	321
Réinvestissement des distributions	67	88	–	–	1 796	1 362	8	12
Paiements au rachat de titres	(112)	(278)	–	(46 070)	(12 368)	(17 582)	(461)	(339)
Total des opérations sur les titres	(32)	51	–	(45 879)	(7 964)	(4 722)	(439)	(6)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(32)	(189)	–	(49 420)	(7 991)	(10 546)	(420)	(188)
À la clôture	1 346	2 932	1	21 469	46 155	67 714	863	1 931
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	172	359	–	8 101	6 608	8 805	122	186
Émis	2	28	–	22	318	1 329	1	29
Réinvestissement des distributions	8	11	–	–	220	160	1	1
Rachetés	(14)	(33)	–	(5 466)	(1 510)	(2 046)	(43)	(31)
Titres en circulation, à la clôture	168	365	–	2 657	5 636	8 248	81	185

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

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

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	468	921	1 678	2 660	2 591	4 763
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17	(38)	65	(131)	99	(258)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(17)	(13)	(68)	(57)	(99)	(91)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(17)	(13)	(68)	(57)	(99)	(91)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	127	170	286	174	195	1 247
Réinvestissement des distributions	17	13	68	57	99	91
Paievements au rachat de titres	(225)	(582)	(481)	(704)	(799)	(2 194)
Total des opérations sur les titres	(81)	(399)	(127)	(473)	(505)	(856)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	(81)	(450)	(130)	(661)	(505)	(1 205)
À la clôture	387	471	1 548	1 999	2 086	3 558
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	55	100	199	290	306	519
Émis	15	18	33	19	24	139
Réinvestissement des distributions	2	2	8	7	12	10
Rachetés	(27)	(65)	(57)	(80)	(95)	(248)
Titres en circulation, à la clôture	45	55	183	236	247	420

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	23 774	(43 180)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 537	8 763
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 952)	45 102
Achat de placements	(60 451)	(183 784)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	106 027	301 260
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(2 687)	(413)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(537)	6
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	63 711	127 754
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	30 366	95 886
Paievements au rachat de titres	(74 926)	(191 414)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(14 298)	(12 251)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(58 858)	(107 779)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	4 853	19 975
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 287	19 543
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	631	1 052
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	11 771	40 570
Trésorerie	10 614	40 570
Équivalents de trésorerie	1 157	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	11 771	40 570
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	356	322
Impôts étrangers payés	38	27
Intérêts reçus	23 127	21 806
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 004 625 USD	2 527	2 291
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 047 514 USD	3 864	4 070
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 071 312 USD	3 953	4 028
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 868 500 USD	2 325	2 465
AI Aqua Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	626 574 USD	769	843
AL NGPL Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 830 000 USD	2 387	2 492
Albion Acquisitions Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 488 488 USD	1 815	2 026
Alexandria Real Estate Equities Inc. 2,00 % 18-05-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	180	146
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 950 000 USD	3 874	3 955
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 901 200 USD	2 320	2 497
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	557
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	349
American Public Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 132 501 USD	1 386	1 537
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	6 799 089 USD	7 075	415
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 842 875 USD	3 678	3 865
AP Core Holdings II LLC, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 21-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 683 000 USD	3 331	3 548
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 846 544 USD	2 368	2 482
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-09-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 990 000 USD	3 775	3 678
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	226
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 966	2 035
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	1 838 025	1 820	1 765
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 170 000 USD	2 725	2 511
Ashton Woods USA LLC 6,63 % 15-01-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 440 000 USD	1 838	1 850
AssuredPartners Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 13-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 777 700 USD	3 513	3 765
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 734 228 USD	2 153	2 359
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 000 000 USD	3 997	4 008
Authentic Brands, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 21-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	412 469 USD	555	561
Authentic Brands, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 152 692 USD	2 886	2 926
Azurity Pharmaceuticals Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 539 724 USD	1 894	2 019
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	641 875 USD	805	864
Bank of America Corp., taux variable 16-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 500 000	8 434	8 544
Bausch + Lomb Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-09-2028	Canada	Prêts à terme	1 800 000 USD	2 409	2 416
Bengal Debt Merger Sub LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 830 000 USD	3 580	3 154

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 470 000 USD	1 817	1 729
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	631	579
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	619
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 018 388 USD	2 372	2 644
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 000 000	9 987	10 031
Carnival Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	818 841 EUR	1 207	1 180
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 772	1 456
Charlotte Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 736 875 USD	2 074	2 337
Chart Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 089 502 USD	2 748	2 844
Ciena Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 990 000 USD	2 646	2 711
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	120	35
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	439 906 USD	550	395
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6,63 % 15-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 271	1 263
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	705	700
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	780 000	780	702
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	620 000	620	553
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	550 000 USD	676	579
Columbia Care Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	234
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	500	398
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	160	109
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 874 383 USD	2 296	2 445
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	439 000 USD	557	500
ConnectWise LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 601 475 USD	2 017	2 144
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 326 868 USD	1 712	1 756
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	486
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	594	64
Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	706 000 USD	613	62
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 506 269 USD	3 070	3 241
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	3 089	2 708
DCert Buyer Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 16-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 060 000 USD	1 341	1 350
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	464	13
Digi International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 725 000 USD	2 142	2 343
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	477	457
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 898 100 USD	3 424	3 801
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 903 017 USD	3 594	3 645
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	1 944 745 USD	2 415	2 638
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000 USD	609	543
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	724 400 USD	925	983
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 608 500 USD	3 200	3 510
DT Midstream Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	222 099 USD	266	303
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 168 200 USD	1 440	1 548

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 141 202 USD	2 697	2 522
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	950 000 EUR	1 408	1 255
Einstein Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 25-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 420 000 USD	1 759	1 918
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 135	1 004
Emerald Debt Merger Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 794 954 USD	2 406	2 437
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 521 531 USD	4 414	3 922
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 109 540 USD	3 883	3 821
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	633	607
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 100 000 USD	2 798	2 836
Evergreen AcqCo 1 LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	621 957 USD	787	849
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	350
Fanatics Commerce Intermediate Holdco LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 083 500 USD	1 359	1 470
Fertitta Entertainment LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	837 250 USD	1 045	1 127
Five Star Lower Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 534 400 USD	3 202	3 260
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 056 905 USD	1 310	1 237
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 840 063 USD	3 462	3 663
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	575 627 USD	731	195
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	558 711 USD	399	15
Frontier Communications Corp. 6,75 % 01-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	352	314
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	2 025 003 USD	2 538	2 752
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 405 800 USD	1 846	1 912
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	1 007	1 017
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000 USD	60	44
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	146	140
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 067 000 USD	2 561	1 834
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	239	241
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 004 171 USD	1 184	1 350
GTCR W Merger Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	2 010	2 037
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 999 950 USD	2 641	2 667
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 084 775 USD	2 679	2 804
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 145	1 232
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 590 952 USD	3 140	3 133
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 449 050 USD	1 896	1 973
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	806	831

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	5 816 375 USD	7 333	7 708
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 057 350 USD	1 384	1 438
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	794 571 USD	1 009	1 035
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 290 799 USD	1 619	1 753
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	2 842 875 USD	3 751	3 835
Intergro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	287 723 USD	362	370
Internet Brands MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 882 775 USD	3 832	3 793
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	428 925 USD	562	584
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 811 600 USD	3 335	3 564
Ivanti Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 528 192 USD	3 209	2 979
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 585 083 USD	4 674	4 599
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 292 956 USD	2 826	2 965
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	217	22
Kaisa Group Holdings 8,65 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	32
Kaisa Group Holdings 10,50 % 27-10-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	775	88
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	148 000 EUR	179	178
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	701 000 EUR	885	626
Klöckner Pentaplast of America Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	797 863 USD	987	1 046
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 487 875 USD	4 166	1 227
KP Germany Erste GmbH, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-02-2026	Allemagne	Prêts à terme	4 200 000 EUR	6 343	5 693
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	520
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	821 000 USD	1 099	1 047
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000 USD	993	972
Lancet Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 735 438 USD	2 155	2 191
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 31-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 790 000 USD	3 427	2 367
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 056 194 USD	3 864	3 319
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 226 000 USD	984	120
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 174 836 USD	2 339	1 975
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 861 040 USD	3 555	3 826
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 715 476 EUR	2 528	2 127
LSF11 Trinity Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-04-2030	États-Unis	Prêts à terme	718 200 USD	958	975
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 480 443 USD	3 026	2 475
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 592 225 USD	5 592	4 670
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-05-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 030 000 USD	1 276	675
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 731 350 USD	3 242	3 424
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 385 325 USD	1 718	1 815
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	202

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 891 756 USD	2 344	2 549
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	549	568
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	624 000 USD	835	818
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 191 000 USD	1 511	1 416
Mauser Packaging, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 137 150 USD	1 499	1 545
Mav Acquisition Corp. 5,75 % 01-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	817	766
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 649 650 USD	3 257	3 594
Minerva Luxembourg SA 8,88 % 13-09-2033	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	273	270
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	681	607
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 559 776 USD	2 010	2 113
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 490 000 USD	1 678	1 923
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 097 000 USD	1 389	1 260
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	898 000 USD	1 134	1 055
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	608	570
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	592	578
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 411 450 USD	4 061	4 184
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	458 538 USD	588	619
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	201 793	202	202
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	105 117	103	104
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	1 524 557	1 511	1 513
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	965 406 USD	1 222	1 297
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 211	1 039
New Trojan Parent Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 020 000 USD	1 198	547
NIC Acquisition Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 14-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	980 000 USD	1 220	725
Nielsen Indy US Bidco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 842 875 USD	3 341	3 769
Northstar Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 962 500 USD	2 545	2 671
NuVista Energy Ltd. 7,88 % 23-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	71
Ontario Gaming GTA LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2030	Canada	Prêts à terme	750 000 USD	978	1 020
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	1 409 350 USD	1 816	1 916
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000 USD	498	471
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	140	131
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	8 330 000 USD	10 350	11 096
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 754 200 USD	2 154	2 138
Orchid Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 052 500 USD	3 596	3 072
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	503	483
Oxbow Carbon LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 150 000 USD	2 821	2 923
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	183
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	305
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	428	107

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	368	399
PHINIA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 040 000 USD	1 330	1 415
Plaskolite PPC Intermediate II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 14-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 301 402 USD	5 559	5 599
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-11-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 131 450 USD	1 460	1 538
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 886 811 USD	3 611	3 793
Project Sky Merger Sub Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 10-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	850 000 USD	1 059	1 100
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 20-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	850 000 USD	1 047	798
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 504 700 USD	3 102	2 846
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 654 170 USD	2 078	1 684
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	635 140 USD	795	366
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 029 370 USD	2 531	1 738
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	6 010 000 USD	8 108	8 137
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 147 300 USD	2 643	2 841
Rogers Communications Inc., taux variable 15-03-2082 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 104	1 047
Samsonite IP Holdings SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	907 725 USD	1 205	1 236
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 228 253 USD	2 739	2 995
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	242	212
Secure Acquisition Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	202 840 USD	259	274
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 345 304 USD	1 708	1 815
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 15-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 120 000 USD	1 403	1 368
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	2 841 409 USD	3 651	3 503
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 840 009 USD	2 244	2 118
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	381	353
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B4 de premier rang, taux variable 13-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	693 700 USD	846	662
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 102 000 USD	510	59
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 428 409 USD	3 039	3 162
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 103 489	2 144	1 816
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	227
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 217 881 USD	2 752	2 942
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 466 712 USD	3 052	3 282
Spectrum Group Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 900 000 USD	4 970	5 117
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 587 200 USD	3 018	2 745
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-12-2026	Luxembourg	Prêts à terme	1 744 400 USD	2 129	2 299
Summit Materials LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	833 700 USD	1 126	1 138
Sunac China Holdings Ltd. 5,95 % 26-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	93	47
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 10-01-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	557 000 USD	165	99
Supérieur Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	598	556

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 692 900 USD	2 117	2 036
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	174	106
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	514
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 077 786 USD	2 601	2 826
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	509	474
Tenneco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 505 000 USD	1 733	1 740
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	4 617 767 USD	5 708	2 174
TIBCO Software Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 294 750 USD	1 594	1 693
Timber Servicios Empresariales SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2029	Espagne	Prêts à terme	4 505 000 EUR	6 475	6 108
TMC Buyer Inc., prêt à terme B à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	196 367 USD	237	261
TMC Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 828 744 USD	3 312	3 754
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 706 375 USD	2 036	1 897
Travel + Leisure, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 501 100 USD	3 328	3 403
TRC Cos. Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 510 000 USD	1 891	1 947
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	588	599
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	787 000 USD	990	872
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	829 500 USD	1 022	1 126
UPC Financing Partnership, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 794 000 USD	2 221	2 407
Upfield BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	3 296 000 EUR	5 159	4 629
Upfield USA Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 000 000 USD	3 940	3 980
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 425 186 USD	1 268	977
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 642 925 USD	3 247	3 563
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 346 000 USD	1 764	1 827
Veregy, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 693 824 USD	4 599	4 463
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 330	1 369
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	349	341
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 446 105 USD	1 782	1 930
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 280 000 USD	1 721	1 699
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	217
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 137 339 USD	1 426	1 235
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 276 576 USD	2 884	2 824
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	250 000	232	231
Windsor Holdings III LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 560	1 641
WMB Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 505 075 USD	3 115	3 404
Women's Care Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 814 057 USD	2 287	2 202
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	945 250 USD	1 267	1 285
Total des obligations				504 007	482 187

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
ACTIONS					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	128 354	1 633	871
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 961	124	120
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	1 172	18	16
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	25 167	631	443
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	11 712	293	216
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 447	85	64
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	2 900	45	16
Chef Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	75	–	–
Dynamic Energy Services International LLC	États-Unis	Services publics	1 950 000	280	261
Frontera Generation Holdings LLC	États-Unis	Énergie	40 904	98	104
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	6	–	–
iQor US Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 000	151	18
Les Compagnies Loblaw Ltée					
5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, Série B	Canada	Consommation de base	9 923	258	203
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	109 022	307	611
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	13 310	248	222
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	39 007	516	457
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	25 543	618	104
Total des actions				5 305	3 726
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	72 875	7 316	7 293
¹ FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 000	1 573	1 469
Total des fonds/billets négociés en bourse				8 889	8 762
FONDS PRIVÉS					
² Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	575	6 047	6 318
³ Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	575	2 682	2 815
Total des fonds privés				8 729	9 133
Coûts de transaction				(2)	–
Total des placements				526 928	503 808
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(5 078)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					11 771
Autres éléments d'actif moins le passif					(9 652)
Actif net attribuable aux porteurs de titres					500 849

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

³ Ce fonds est géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	96,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Fonds privés	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Actions	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	77,4
Canada	10,4
Royaume-Uni	2,9
Luxembourg	2,8
Pays-Bas	2,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Espagne	1,2
Allemagne	1,1
France	0,7
Inde	0,5
Australie	0,3
Chine	0,1
Italie	0,1
Brésil	0,1
Autre	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	84,0
Obligations de sociétés	10,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,4
Obligations fédérales	2,0
Fonds privés	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Services financiers	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Soins de santé	0,2
Énergie	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	93,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Fonds privés	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Actions	0,7

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	73,7
Canada	9,0
Royaume-Uni	3,5
Luxembourg	2,8
Pays-Bas	2,5
Inde	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Espagne	1,1
Allemagne	1,0
Irlande	0,8
France	0,7
Chine	0,5
Australie	0,3
Autre	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	79,1
Obligations de sociétés	12,2
Obligations fédérales	1,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Fonds privés	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,2
Services financiers	0,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Soins de santé	0,2
Énergie	0,1

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 30 septembre 2023

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir (en milliers de \$)		Devise à remettre (en milliers de \$)		Date de règlement	Coût du contrat (en milliers de \$)	Juste valeur actuelle (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
A	2 799	CAD	(2 120)	USD	6 octobre 2023	(2 799)	(2 877)	–	(78)
AA	14 381	CAD	(9 737)	EUR	20 octobre 2023	(14 381)	(13 987)	394	–
A	78 226	CAD	(59 643)	USD	20 octobre 2023	(78 226)	(80 970)	–	(2 744)
A	26 750	CAD	(20 396)	USD	20 octobre 2023	(26 750)	(27 688)	–	(938)
A	1 285	USD	(1 700)	CAD	20 octobre 2023	1 700	1 745	45	–
A	104 055	CAD	(76 496)	USD	20 octobre 2023	(104 055)	(103 847)	208	–
A	1 840	USD	(2 480)	CAD	20 octobre 2023	2 480	2 498	18	–
A	4 236	CAD	(2 870)	EUR	27 octobre 2023	(4 236)	(4 124)	112	–
AA	4 270	USD	(5 725)	CAD	27 octobre 2023	5 725	5 796	71	–
AA	70 798	CAD	(53 628)	USD	3 novembre 2023	(70 798)	(72 799)	–	(2 001)
AA	5 875	CAD	(4 366)	USD	3 novembre 2023	(5 875)	(5 926)	–	(51)
AA	1 547	CAD	(1 145)	USD	3 novembre 2023	(1 547)	(1 554)	–	(7)
A	45 506	CAD	(33 463)	USD	3 novembre 2023	(45 506)	(45 425)	81	–
AA	1 840	USD	(2 481)	CAD	3 novembre 2023	2 481	2 498	17	–
A	3 680	USD	(4 959)	CAD	3 novembre 2023	4 959	4 995	36	–
AA	110 922	CAD	(81 889)	USD	9 novembre 2023	(110 922)	(111 153)	–	(231)
AA	1 840	USD	(2 481)	CAD	9 novembre 2023	2 481	2 498	17	–
AA	1 840	USD	(2 480)	CAD	9 novembre 2023	2 480	2 498	18	–
AA	2 882	CAD	(2 120)	USD	12 janvier 2024	(2 882)	(2 874)	8	–
A	1 289	USD	(1 753)	CAD	12 janvier 2024	1 753	1 747	–	(6)
A	3 847	USD	(5 221)	CAD	12 janvier 2024	5 221	5 215	–	(6)
AA	2 158	CAD	(1 600)	USD	25 janvier 2024	(2 158)	(2 169)	–	(11)
A	3 526	CAD	(2 451)	EUR	26 janvier 2024	(3 526)	(3 532)	–	(6)
A	4 873	CAD	(3 613)	USD	9 février 2024	(4 873)	(4 897)	–	(24)
Total des contrats de change à terme de gré à gré								1 025	(6 103)
Total des actifs dérivés									1 025
Total des passifs dérivés									(6 103)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2023 et 2022 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2023, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de placement avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2023. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier près. Les états financiers ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des instruments financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2023.

3. Principales méthodes comptables

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 de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (la « JVRN »). Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est acquittée, est annulée ou expire. Les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

Les profits et les pertes réalisé(e)s et latent(e)s sur les placements sont calculé(e)s en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille.

Les profits et les pertes découlant de la variation de la juste valeur des placements sont pris en compte dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés, des fonds privés (« Fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse (« FNB »), le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Pour les fonds privés, le gestionnaire aura recours aux évaluations fournies par les gestionnaires des fonds privés, ce qui représente la quote-part du Fonds de l'actif net de ces fonds privés. Les placements du Fonds dans des Fonds sous-jacents et des FNB, le cas échéant, sont présentés dans le tableau des placements à la juste valeur, ce qui représente l'exposition maximale du Fonds en lien avec ces placements.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de faire racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

L'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 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 importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie 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.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés sur mesure) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme de gré à gré représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient dénouées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds dénoue le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière au poste Placements à la juste valeur.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime reçue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2023.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

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 qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

Voir la note 10 pour le classement des justes valeurs du Fonds.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

c) Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts aux fins de distribution correspondent à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'amortit pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou les pertes latent(e)s sur les placements, les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas, à la date ex-dividende ou de distribution.

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

Les commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille sont des charges engagées en vue d'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 Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur de ces services fournis au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivauter à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie à la fin de la période, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres durant la période, le cas échéant. Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

f) Compensation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement s'il existe un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de compenser les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devise

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les achats et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les charges d'intérêts en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

L'actif net attribuable aux porteurs de titres par titre est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de titres d'une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

j) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre

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

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

k) Fusions

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de techniques d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des cours du marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée pour ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon l'IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle économique du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à l'IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

Intérêts dans des entités structurées non consolidées

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

- I. les droits de vote dans les Fonds sous-jacents ne sont pas des facteurs dominants pour décider qui les contrôle;
- II. les activités des Fonds sous-jacents sont assujetties à des restrictions aux termes de leurs documents de placement;
- III. les Fonds sous-jacents ont des objectifs de placement précis et bien définis visant à offrir des occasions de placement aux investisseurs tout en leur transmettant les risques et avantages connexes.

Par conséquent, de tels placements sont comptabilisés à la JVRN. La note 10 résume les détails des participations des Fonds dans ces Fonds sous-jacents, le cas échéant.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire 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 titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes fiscales du Fonds.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les taxes et impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur le résultat), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et qui sont entrés en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date de dépôt du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et mettre fin à la renonciation ou à l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2023, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 85 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs financiers et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme de gré à gré, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, théoriquement sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure.

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et aux titres liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est importante.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par des fonds sous-jacents ou des FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière. Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est importante.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

9. Autres renseignements

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
CKZ	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution : 30 avril 2013

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

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

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série CL sont offerts exclusivement aux fonds communs de placement et aux fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et ses filiales.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

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

Les titres de série PWT8 ne sont plus offerts à la vente.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat, du mode de souscription avec frais modérés 3 et du mode de souscription avec frais modérés 2 (collectivement, les « modes de souscription avec frais d'acquisition différés ») peuvent continuer d'être détenus dans les comptes des investisseurs. Les investisseurs peuvent échanger des titres d'un Fonds Mackenzie souscrits antérieurement en vertu de ces modes de souscription avec frais d'acquisition différés contre des titres d'autres Fonds Mackenzie, en vertu du même mode de souscription, jusqu'à l'expiration du délai prévu dans le barème des frais de rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	6 mai 2013	1,55 %	0,20 %
Série AR	21 octobre 2013	1,55 %	0,23 %
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.
Série D	19 mars 2014	0,75 % ³⁾	0,15 %
Série F	9 mai 2013	0,65 %	0,15 %
Série F5	8 juillet 2013	0,65 %	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %
Série O	7 juin 2013	— ¹⁾	s.o.
Série PW	16 octobre 2013	1,15 %	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %
Série PWT8	30 octobre 2013	1,15 %	0,15 %
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾
Série R	27 août 2013	s.o.	s.o.
Série SC	7 mai 2013	1,25 %	0,20 %
Série S5	26 juin 2013	1,25 %	0,20 %
Série LB	9 décembre 2019	1,25 %	0,20 %
Série LF	9 décembre 2019	0,65 %	0,15 %
Série LW	9 décembre 2019	1,15 %	0,15 %

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

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

3) Avant le 4 avril 2022, les frais de gestion pour la série D étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Date d'échéance des pertes autres qu'en capital

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	2029 \$	2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$
166 233	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	7 762	100,0	9 395	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	8 182	105,7	9 920	105,7
	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	60	100,0	56	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(5,0)	(9)	(16,1)
	57	95,0	47	83,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(16,7)	(10)	(17,9)
Revenu tiré du prêt de titres	47	78,3	37	66,0

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	–
30 septembre 2022	–

e) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	449 691	9 634	(432 689)	26 636				
EUR	21 796	445	(21 643)	598				
Total	471 487	10 079	(454 332)	27 234				
% de l'actif net	94,1	2,0	(90,7)	5,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 362)	(0,3)	1 362	0,3

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	461 731	5 066	(465 442)	1 355				
EUR	29 258	1 116	(29 283)	1 091				
Total	490 989	6 182	(494 725)	2 446				
% de l'actif net	91,3	1,1	(92,0)	0,4				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(122)	(0,0)	122	0,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

30 septembre 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	2 633	–				
1 an à 5 ans	291 418	–				
5 ans à 10 ans	185 834	–				
Plus de 10 ans	2 302	–				
Total	482 187	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 673)	(0,5)	2 673	0,5

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
31 mars 2023			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	1 304	–				
1 an à 5 ans	236 625	–				
5 ans à 10 ans	259 110	–				
Plus de 10 ans	5 452	–				
Total	502 491	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(3 894)	(0,7)	3 894	0,7

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2023 était de 2,2 % de l'actif net du Fonds (2,1 % au 31 mars 2023).

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2023	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,0	1,9
AA	–	–
A	1,7	1,3
BBB	0,9	1,1
Inférieure à BBB	79,9	77,9
Sans note	11,8	11,2
Total	96,3	93,4

* 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 Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	231	481 956	–	482 187	–	502 491	–	502 491
Actions	2 472	–	1 254	3 726	2 456	–	1 323	3 779
Fonds/billets négociés en bourse	8 762	–	–	8 762	8 951	–	–	8 951
Fonds privés	–	–	9 133	9 133	–	–	9 048	9 048
Actifs dérivés	–	1 025	–	1 025	–	168	–	168
Passifs dérivés	–	(6 103)	–	(6 103)	–	(4 547)	–	(4 547)
Placements à court terme	–	1 157	–	1 157	–	–	–	–
Total	11 465	478 035	10 387	499 887	11 407	498 112	10 371	519 890

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

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des obligations d'une juste valeur de néant (549 \$ au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 231 \$ (néant au 31 mars 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2023 et le 31 mars 2023 :

	30 septembre 2023			31 mars 2023		
	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Fonds privés (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	1 323	9 048	10 371	2 078	3 920	5 998
Achats	–	16	16	–	4 966	4 966
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	(69)	69	–	(755)	162	(593)
Solde, à la clôture	1 254	9 133	10 387	1 323	9 048	10 371
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(69)	69	–	(755)	162	(593)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

Les placements détenus par le gestionnaire, d'autres fonds gérés par le gestionnaire et des fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire, investis dans les séries CL, IG ou S du Fonds, le cas échéant (comme il est décrit à la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries* de la note 10), s'établissaient comme suit :

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	10	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	224 875	225 612

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	272	(73)	–	199
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 273)	73	–	(2 200)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 001)	–	–	(2 001)

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	49	(49)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 819)	49	–	(2 770)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 770)	–	–	(2 770)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

NOTES ANNEXES

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

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Les détails des placements du Fonds dans des fonds sous-jacents au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023 sont les suivants :

30 septembre 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	7 293
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	3,6	1 469
Northleaf Private Credit II LP	0,7	6 318
Sagard Credit Partners II LP	0,5	2 815

31 mars 2023	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	7 447
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,1	1 504
Northleaf Private Credit II LP	0,8	6 396
Sagard Credit Partners II LP	0,8	2 652

j) Engagement

	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP ¹⁾	4 644	5 748	4 575	5 748
Sagard Credit Partners II LP ²⁾	1 956	5 748	1 956	5 748

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

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