

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE LA DIRECTION

### Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu à taux variable Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Luke Gould

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 4 juin 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres du Fonds de revenu à taux variable Mackenzie (le « Fonds »),

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023;
- les états du résultat global pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les états de l'évolution de la situation financière pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des méthodes comptables significatives; (ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds au 31 mars 2024 et au 31 mars 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

– des informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux normes IFRS de comptabilité, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

### Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

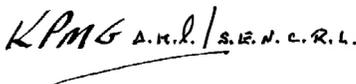
L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.  
Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

  
KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés  
Toronto, Canada  
Le 4 juin 2024

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au 31 mars (en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024	2023
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	494 858	524 269
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	6 287
Intérêts courus à recevoir	9 038	4 126
Dividendes à recevoir	15	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 878	20 469
Sommes à recevoir pour titres émis	154	70
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Actifs dérivés	211	168
<b>Total de l'actif</b>	<b>509 155</b>	<b>555 389</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dette bancaire	304	–
Sommes à payer pour placements achetés	10 342	11 934
Sommes à payer pour titres rachetés	600	453
Distributions à verser	–	1
Sommes à payer au gestionnaire	25	672
Passifs dérivés	2 663	4 547
<b>Total du passif</b>	<b>13 934</b>	<b>17 607</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>495 221</b>	<b>537 782</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	8,24	8,20	2 994	3 742
Série AR	8,11	8,07	1 857	1 808
Série CL	8,10	8,06	240 985	225 612
Série D	7,94	7,90	2 175	1 273
Série F	8,19	8,15	97 102	127 091
Série F5	11,00	11,04	548	1 274
Série FB	8,40	8,36	204	283
Série O	8,18	8,15	5 670	7 748
Série PW	8,10	8,06	90 908	102 431
Série PWFB	8,13	8,09	2 784	2 632
Série PWR	8,24	8,20	1 409	1 079
Série PWT5	11,33	11,36	410	882
Série PWT8	8,37	8,40	397	382
Série PWX	8,04	8,01	1 326	1 378
Série R	8,07	8,04	1	1
Série SC	8,23	8,19	39 926	54 146
Série S5	10,48	10,51	760	1 283
Série LB	8,56	8,52	340	468
Série LF	8,49	8,45	3 641	1 678
Série LW	8,50	8,46	1 784	2 591
			<b>495 221</b>	<b>537 782</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	2024	2023
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	703	653
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	55 056	50 077
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(6 533)	(48 696)
Profit (perte) net(te) latent(e)	6 377	(15 661)
Revenu tiré du prêt de titres	76	65
Revenu provenant des rabais sur les frais	6	6
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>55 685</b>	<b>(13 556)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	2 858	4 103
Rabais sur les frais de gestion	(9)	(10)
Frais d'administration	480	714
Intérêts débiteurs	2	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	15	21
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Autre	1	3
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>3 349</b>	<b>4 835</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>3 349</b>	<b>4 835</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>52 336</b>	<b>(18 391)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	48	39
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>52 288</b>	<b>(18 430)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2024	2023	2024	2023
Série A	0,73	(0,38)	306	(234)
Série AR	0,73	(0,15)	159	(29)
Série CL	0,89	(0,07)	25 190	(2 144)
Série D	0,80	(0,20)	188	(32)
Série F	0,81	(0,33)	11 319	(7 862)
Série F5	1,06	(0,20)	84	(27)
Série FB	0,80	(0,18)	22	(9)
Série O	0,88	(0,38)	698	(652)
Série PW	0,76	(0,19)	8 881	(2 640)
Série PWFB	0,82	(0,14)	260	(61)
Série PWR	0,78	(0,14)	118	(19)
Série PWT5	1,05	(0,23)	49	(23)
Série PWT8	0,80	(0,17)	37	(8)
Série PWX	0,88	(0,09)	147	(31)
Série R	0,88	(1,01)	–	(2 501)
Série SC	0,75	(0,24)	4 275	(1 893)
Série S5	0,96	(0,42)	85	(69)
Série LB	0,77	(0,31)	35	(20)
Série LF	0,93	(0,22)	241	(54)
Série LW	0,77	(0,28)	194	(122)
			<b>52 288</b>	<b>(18 430)</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Total		Série A		Série AR		Série CL		Série D	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>537 782</b>	<b>851 108</b>	<b>3 742</b>	<b>6 449</b>	<b>1 808</b>	<b>1 505</b>	<b>225 612</b>	<b>261 690</b>	<b>1 273</b>	<b>1 267</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	52 288	(18 430)	306	(234)	159	(29)	25 190	(2 144)	188	(32)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(49 790)	(45 883)	(289)	(282)	(148)	(91)	(23 997)	(18 771)	(179)	(88)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(12)	(71)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(9)	(10)	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(49 811)</b>	<b>(45 964)</b>	<b>(289)</b>	<b>(282)</b>	<b>(148)</b>	<b>(91)</b>	<b>(23 997)</b>	<b>(18 771)</b>	<b>(179)</b>	<b>(88)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	81 615	138 420	1 094	1 615	363	581	32 993	36 507	1 091	638
Réinvestissement des distributions	32 467	20 765	237	241	148	91	12 843	1 771	157	75
Paiements au rachat de titres	(159 120)	(408 117)	(2 096)	(4 047)	(473)	(249)	(31 656)	(53 441)	(355)	(587)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(45 038)</b>	<b>(248 932)</b>	<b>(765)</b>	<b>(2 191)</b>	<b>38</b>	<b>423</b>	<b>14 180</b>	<b>(15 163)</b>	<b>893</b>	<b>126</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(42 561)</b>	<b>(313 326)</b>	<b>(748)</b>	<b>(2 707)</b>	<b>49</b>	<b>303</b>	<b>15 373</b>	<b>(36 078)</b>	<b>902</b>	<b>6</b>
<b>À la clôture</b>	<b>495 221</b>	<b>537 782</b>	<b>2 994</b>	<b>3 742</b>	<b>1 857</b>	<b>1 808</b>	<b>240 985</b>	<b>225 612</b>	<b>2 175</b>	<b>1 273</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			<b>456</b>	<b>725</b>	<b>224</b>	<b>172</b>	<b>27 984</b>	<b>29 899</b>	<b>161</b>	<b>148</b>
Émis			134	183	45	71	4 099	4 365	138	76
Réinvestissement des distributions			29	29	18	11	1 598	221	20	9
Rachetés			(255)	(481)	(58)	(30)	(3 922)	(6 501)	(45)	(72)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>364</b>	<b>456</b>	<b>229</b>	<b>224</b>	<b>29 759</b>	<b>27 984</b>	<b>274</b>	<b>161</b>

	Série F		Série F5		Série FB		Série O		Série PW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>127 091</b>	<b>260 107</b>	<b>1 274</b>	<b>1 408</b>	<b>283</b>	<b>414</b>	<b>7 748</b>	<b>23 603</b>	<b>102 431</b>	<b>125 481</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	11 319	(7 862)	84	(27)	22	(9)	698	(652)	8 881	(2 640)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10 817)	(12 397)	(71)	(74)	(22)	(29)	(668)	(953)	(8 431)	(7 075)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(4)	(15)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	(8)	(9)
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(10 818)</b>	<b>(12 398)</b>	<b>(75)</b>	<b>(89)</b>	<b>(22)</b>	<b>(29)</b>	<b>(668)</b>	<b>(953)</b>	<b>(8 439)</b>	<b>(7 084)</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 818	57 584	–	456	50	180	33	771	14 797	20 192
Réinvestissement des distributions	6 069	6 631	48	47	22	29	641	931	7 714	6 492
Paiements au rachat de titres	(56 377)	(176 971)	(783)	(521)	(151)	(302)	(2 782)	(15 952)	(34 476)	(40 010)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(30 490)</b>	<b>(112 756)</b>	<b>(735)</b>	<b>(18)</b>	<b>(79)</b>	<b>(93)</b>	<b>(2 108)</b>	<b>(14 250)</b>	<b>(11 965)</b>	<b>(13 326)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(29 989)</b>	<b>(133 016)</b>	<b>(726)</b>	<b>(134)</b>	<b>(79)</b>	<b>(131)</b>	<b>(2 078)</b>	<b>(15 855)</b>	<b>(11 523)</b>	<b>(23 050)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>97 102</b>	<b>127 091</b>	<b>548</b>	<b>1 274</b>	<b>204</b>	<b>283</b>	<b>5 670</b>	<b>7 748</b>	<b>90 908</b>	<b>102 431</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>15 589</b>	<b>29 402</b>	<b>115</b>	<b>118</b>	<b>34</b>	<b>46</b>	<b>951</b>	<b>2 669</b>	<b>12 711</b>	<b>14 352</b>
Émis	2 430	6 694	–	39	5	21	4	88	1 836	2 418
Réinvestissement des distributions	747	799	4	4	3	3	79	112	960	794
Rachetés	(6 909)	(21 306)	(69)	(46)	(18)	(36)	(341)	(1 918)	(4 277)	(4 853)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>11 857</b>	<b>15 589</b>	<b>50</b>	<b>115</b>	<b>24</b>	<b>34</b>	<b>693</b>	<b>951</b>	<b>11 230</b>	<b>12 711</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série PWFB		Série PWR		Série PWT5		Série PWT8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>2 632</b>	<b>4 042</b>	<b>1 079</b>	<b>832</b>	<b>882</b>	<b>1 175</b>	<b>382</b>	<b>402</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	260	(61)	118	(19)	49	(23)	37	(8)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(246)	(243)	(113)	(65)	(44)	(54)	(36)	(21)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	(15)	(3)	(14)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(246)	(243)	(113)	(65)	(46)	(69)	(39)	(35)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	582	271	492	358	–	285	–	–
Réinvestissement des distributions	244	241	113	65	25	20	28	23
Paiements au rachat de titres	(688)	(1 618)	(280)	(92)	(500)	(506)	(11)	–
Total des opérations sur les titres	138	(1 106)	325	331	(475)	(201)	17	23
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>152</b>	<b>(1 410)</b>	<b>330</b>	<b>247</b>	<b>(472)</b>	<b>(293)</b>	<b>15</b>	<b>(20)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>2 784</b>	<b>2 632</b>	<b>1 409</b>	<b>1 079</b>	<b>410</b>	<b>882</b>	<b>397</b>	<b>382</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>								
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>325</b>	<b>460</b>	<b>132</b>	<b>93</b>	<b>78</b>	<b>96</b>	<b>45</b>	<b>43</b>
Émis	73	33	59	42	–	24	–	–
Réinvestissement des distributions	30	29	14	8	2	2	3	3
Rachetés	(85)	(197)	(34)	(11)	(44)	(44)	–	(1)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>343</b>	<b>325</b>	<b>171</b>	<b>132</b>	<b>36</b>	<b>78</b>	<b>48</b>	<b>45</b>

	Série PWX		Série R		Série SC		Série S5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	<b>1 378</b>	<b>3 121</b>	<b>1</b>	<b>70 889</b>	<b>54 146</b>	<b>78 260</b>	<b>1 283</b>	<b>2 119</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	147	(31)	–	(2 501)	4 275	(1 893)	85	(69)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(140)	(198)	–	(1 092)	(4 073)	(3 980)	(78)	(79)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(3)	(27)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(140)	(198)	–	(1 092)	(4 073)	(3 980)	(81)	(106)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	13	241	–	192	6 815	15 842	15	407
Réinvestissement des distributions	140	198	–	–	3 549	3 488	51	31
Paiements au rachat de titres	(212)	(1 953)	–	(67 487)	(24 786)	(37 571)	(593)	(1 099)
Total des opérations sur les titres	(59)	(1 514)	–	(67 295)	(14 422)	(18 241)	(527)	(661)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(52)</b>	<b>(1 743)</b>	<b>–</b>	<b>(70 888)</b>	<b>(14 220)</b>	<b>(24 114)</b>	<b>(523)</b>	<b>(836)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 326</b>	<b>1 378</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>39 926</b>	<b>54 146</b>	<b>760</b>	<b>1 283</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>								
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>172</b>	<b>359</b>	<b>–</b>	<b>8 101</b>	<b>6 608</b>	<b>8 805</b>	<b>122</b>	<b>186</b>
Émis	1	29	–	23	831	1 856	2	37
Réinvestissement des distributions	18	24	–	–	434	419	5	3
Rachetés	(26)	(240)	–	(8 124)	(3 023)	(4 472)	(56)	(104)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>165</b>	<b>172</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 850</b>	<b>6 608</b>	<b>73</b>	<b>122</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

Pour les périodes closes les 31 mars  
(en milliers de \$, sauf les montants par titre)

	Série LB		Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>468</b>	<b>921</b>	<b>1 678</b>	<b>2 660</b>	<b>2 591</b>	<b>4 763</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	35	(20)	241	(54)	194	(122)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(34)	(32)	(218)	(136)	(186)	(223)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(34)</b>	<b>(32)</b>	<b>(218)</b>	<b>(136)</b>	<b>(186)</b>	<b>(223)</b>
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	286	215	2 595	295	578	1 790
Réinvestissement des distributions	34	32	218	136	186	223
Paievements au rachat de titres	(449)	(648)	(873)	(1 223)	(1 579)	(3 840)
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(129)</b>	<b>(401)</b>	<b>1 940</b>	<b>(792)</b>	<b>(815)</b>	<b>(1 827)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(128)</b>	<b>(453)</b>	<b>1 963</b>	<b>(982)</b>	<b>(807)</b>	<b>(2 172)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>340</b>	<b>468</b>	<b>3 641</b>	<b>1 678</b>	<b>1 784</b>	<b>2 591</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>	<b>Titres</b>		<b>Titres</b>		<b>Titres</b>	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>55</b>	<b>100</b>	<b>199</b>	<b>290</b>	<b>306</b>	<b>519</b>
Émis	34	23	307	34	69	202
Réinvestissement des distributions	4	4	26	16	22	26
Rachetés	(53)	(72)	(103)	(141)	(187)	(441)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>40</b>	<b>55</b>	<b>429</b>	<b>199</b>	<b>210</b>	<b>306</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (en milliers de \$)

	2024 \$	2023 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	52 288	(18 430)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	891	10 355
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(6 377)	15 661
Achat de placements	(161 124)	(290 001)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	208 101	561 419
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(4 928)	(212)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(647)	656
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>88 204</b>	<b>279 448</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	75 595	128 671
Paiements au rachat de titres	(153 037)	(396 253)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(17 345)	(25 198)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(94 787)</b>	<b>(292 780)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(6 583)</b>	<b>(13 332)</b>
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	(8)	76
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(304)</b>	<b>6 287</b>
Trésorerie	–	6 287
Équivalents de trésorerie	–	–
Dette bancaire	(304)	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>(304)</b>	<b>6 287</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	688	653
Impôts étrangers payés	48	39
Intérêts reçus	50 144	49 865
Intérêts versés	2	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Accelerated Health Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 994 475 USD	2 514	2 034
Adient US LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 540 000 USD	2 066	2 093
ADS Tactical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 945 376 USD	3 733	4 010
Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 464 359 USD	3 171	3 348
A-Gas Finco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 050 000 USD	3 583	4 010
AHF Products LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 818 000 USD	2 263	2 450
Albaugh LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 522 234 USD	1 982	2 006
Albion Acquisitions Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 484 700 USD	1 810	2 023
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 935 250 USD	3 855	3 991
Allied Universal Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 891 500 USD	2 308	2 561
Altice Financing SA 5,75 % 15-08-2029 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	544
Altice International SARL 5,00 % 15-01-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	341	335
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	1 523
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	414
Amneal Pharmaceuticals, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 991 188 USD	3 885	4 052
Amynta Agency Borrower Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 828 661 USD	3 660	3 850
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	3 565
ARC Falcon I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 837 159 USD	2 356	2 489
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	3 675
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	169
Arsenal AIC Parent LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-08-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 642 134 USD	2 157	2 234
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-11-2027	Canada	Prêts à terme	1 828 575	1 810	1 730
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	2 792
Aspire Bakeries Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 520 000 USD	2 012	2 068
AssuredPartners Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 13-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 763 600 USD	2 230	2 393
Astoria Energy LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-12-2027	États-Unis	Prêts à terme	980 609 USD	1 217	1 332
Athenahealth Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 977 273 USD	3 955	4 004
Azurity Pharmaceuticals Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 497 539 USD	1 842	2 028
Bakelite US Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2029	États-Unis	Prêts à terme	638 625 USD	801	867
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	3 142
BINGO Industries Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-07-2028	Australie	Prêts à terme	1 462 500 USD	1 807	1 895
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	631	632
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	456 000	456	409
Buckeye Partners LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2030	Australie	Prêts à terme	2 274 300 USD	3 123	3 087

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 007 793 USD	2 360	2 495
Société canadienne d'hypothèques et de logement, taux variable 15-09-2026	Canada	Gouvernement fédéral	10 000 000	9 987	10 033
Cannabist Co. Holdings Inc. 6,00 % 29-06-2025	Canada	Sociétés – Convertibles	550 000 USD	676	633
Cannabist Co. Holdings Inc. 9,50 % 03-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	230
Carriage Purchaser Inc. 7,88 % 15-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	600	585
Cengage Learning Inc., prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 18-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 950 000 USD	3 954	3 996
Charlotte Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 728 125 USD	2 063	2 351
CIFI Holdings (Group) Co. Ltd. 6,00 % 16-07-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	363 000 USD	120	42
City Brewing Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	437 661 USD	547	465
Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8,75 % 15-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 116 000 USD	1 365	1 487
Cologix Data Centers Issuer LLC 4,94 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	780 000	780	723
Cologix Data Centers Issuer LLC 5,68 % 25-01-2052	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	620 000	620	571
CommScope Inc. 4,75 % 01-09-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	500	395
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	122 000 USD	160	77
Conair Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 864 820 USD	2 284	2 508
Condor Merger Sub Inc. 7,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	439 000 USD	557	549
ConnectWise LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 593 325 USD	2 007	2 160
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	525
Country Garden Holdings Co. Ltd. 2,70 % 12-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	594	65
Country Garden Holdings 5,63 % 14-01-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	706 000 USD	613	66
Creation Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-09-2028	Canada	Prêts à terme	2 493 579 USD	3 055	3 293
Curaleaf Holdings Inc. 8,00 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	3 089	2 977
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	1 304
DELRIN (DERBY BUYER LLC), prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 510 000 USD	2 036	2 060
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	464	17
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	477	487
Discovery Energy Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	3 080 000 USD	4 004	4 182
Discovery Purchaser Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 883 628 USD	3 407	3 907
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 507 896 USD	1 867	1 906
Domtar Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2028	Canada	Prêts à terme	1 893 702 USD	2 351	2 511
Domtar Corp. 6,75 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	482 000 USD	609	595
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 934 457 USD	2 540	2 623
DS Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 820 000 USD	2 312	2 444
DT Midstream Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	222 099 USD	266	302
DTI Holdco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 162 300 USD	1 433	1 576
East West Manufacturing LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 130 333 USD	2 683	2 698
EG Finco Ltd., prêt à terme de second rang, taux variable 11-04-2027	Royaume-Uni	Prêts à terme	950 000 EUR	1 408	1 304
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	1 913
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	1 183

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Empire Today LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 24-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 503 518 USD	4 391	3 889
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 093 675 USD	3 863	3 512
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	633	647
EnergySolutions LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 089 500 USD	2 784	2 843
Evergreen AcqCo, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	846 212 USD	1 089	1 152
Fairfax India Holdings Corp. 5,00 % 26-02-2028 144A	Inde	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	360
Fertitta Entertainment LLC/NV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	835 125 USD	1 043	1 135
Fiesta Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	930 000 USD	1 237	1 263
Five Star Lower Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 521 600 USD	3 185	3 391
Florida Food Products LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 051 540 USD	1 303	1 265
Flutter Financing BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	Pays-Bas	Prêts à terme	3 042 375 USD	4 162	4 129
Flynn America LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 802 938 USD	3 417	3 730
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	362
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2029	Canada	Prêts à terme	2 864 775 USD	3 705	3 892
Gates Global LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 398 700 USD	1 836	1 903
GIP Pilot Acquisition Partners LP, prêt à terme de premier rang 15-09-2030	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	1 007	1 020
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang premier sorti, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	702 254 USD	981	909
GoTo Group Inc., prêt à terme de premier rang en deuxième position, taux variable 28-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	969 780 USD	1 354	1 012
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	40 000 USD	60	48
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	146	151
Gray Television Inc. 5,38 % 15-11-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 067 000 USD	2 561	1 839
Greenfire Resources Inc. 12,00 % 01-10-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	239	260
Greystone Select Financial, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	997 795 USD	1 176	1 351
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	1 999	2 041
Hanesbrands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 989 900 USD	2 627	2 698
Heartland Dental LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 079 550 USD	2 672	2 826
Helios Software Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	905 456 USD	1 140	1 218
Herens US Holdco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 578 013 USD	3 124	3 296
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 850 000 USD	2 466	2 513
Hilton Worldwide Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 200 000 USD	1 636	1 630
Hunter Douglas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-02-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	5 801 650 USD	7 315	7 781
IDEMIA America Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 054 700 USD	1 380	1 438

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Indy US Bidco LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	193 579 USD	246	253
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-07-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 190 799 USD	2 831	2 973
INEOS US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-02-2030	Luxembourg	Prêts à terme	2 828 625 USD	3 732	3 836
Integro Ltd., prêt à terme refinancé de premier rang, taux variable 31-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	297 325 USD	376	382
Internet Brands MH Sub I LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 868 325 USD	3 813	3 866
Intrado, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-01-2030	États-Unis	Prêts à terme	426 780 USD	559	580
Iris Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 384 572 USD	1 643	1 797
Jadex Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 12-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 710 785 USD	6 123	6 058
Jump Financial LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 281 257 USD	2 811	3 055
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	217	12
Kaisa Group Holdings 8,65 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	180	14
Kaisa Group Holdings 10,50 % 06-04-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	775	37
Kleopatra Finco SARL 4,25 % 01-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	148 000 EUR	179	185
Kleopatra Holdings 2 SCA 6,50 % 01-09-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	701 000 EUR	885	548
Knight Health Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 470 125 USD	4 145	2 134
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	5 407
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	530
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	821 000 USD	1 099	1 104
LABL Inc. 8,25 % 01-11-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	875 000 USD	993	1 015
Lancet Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 726 584 USD	2 144	1 882
LGI Homes Inc. 8,75 % 15-12-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	165	172
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	1 889
LifeScan Global Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 923 486 USD	3 696	2 475
Logan Group Co. Ltd. 4,70 % 06-07-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 226 000 USD	984	168
LRS Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 297 883 USD	2 855	3 112
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	2 320
Luxembourg Investment Co. 428 SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-10-2028	Luxembourg	Prêts à terme	2 491 554 USD	3 041	954
Magenta Buyer LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	4 568 855 USD	5 563	3 713
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	421
Manchester Acquisition Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 689 650 USD	3 193	3 442
Mar Bidco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-04-2028	Luxembourg	Prêts à terme	1 374 750 USD	1 705	1 773
MARB BondCo PLC 3,95 % 29-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	204	223
Mariner LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 882 832 USD	2 333	2 550
Mattamy Group Corp. 4,63 % 01-03-2030, rachetables 2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	491 000 USD	549	607
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7,88 % 15-08-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	624 000 USD	835	862
Mauser Packaging Solutions Holding Co. 9,25 % 15-04-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	856	908
Mauser Packaging, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 131 450 USD	1 492	1 539
Mav Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	646 684 USD	870	878
Max US Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-10-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 809 000 USD	2 356	2 253

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
MeridianLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 636 200 USD	3 240	3 576
Minerva Merger Sub Inc. 6,50 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	681	664
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 551 609 USD	1 999	2 106
MoneyGram International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 482 550 USD	1 670	1 994
Mozart Debt Merger Sub Inc. 3,88 % 01-04-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 097 000 USD	1 389	1 353
Mozart Debt Merger Sub Inc. 5,25 % 01-10-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	898 000 USD	1 134	1 150
MSCI Inc. 3,25 % 15-08-2033 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	544 000 USD	608	609
Murphy Oil USA Inc. 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	519 000 USD	592	615
Neptune Bidco US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 394 350 USD	4 041	4 249
New Fortress Energy Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 591 000 USD	4 583	4 885
Groupe Vision New Look, prêt à terme à prélèvement différé (financé), taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	75 662 USD	104	97
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang 1, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	201 278	201	201
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	104 851	103	100
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-05-2028	Canada	Prêts à terme	1 527 772	1 514	1 451
Groupe Vision New Look Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	962 950 USD	1 218	1 239
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 211	1 111
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	19
NIC Acquisition Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 14-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	980 000 USD	1 220	766
Nielsen Indy US Bidco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 828 625 USD	3 324	3 819
Northstar Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 925 000 USD	2 496	2 616
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	748 125 USD	976	1 018
Open Text Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2030	Canada	Prêts à terme	1 303 226 USD	1 679	1 770
Open Text Corp. 3,88 % 01-12-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	421 000 USD	498	510
Open Text Holdings Inc. 4,13 % 01-12-2031 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	140	143
OpenMarket Inc., prêt à terme de premier rang 17-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	6 297 704 USD	7 825	8 455
ORBCOMM Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 745 250 USD	2 143	2 294
Owens & Minor Inc. 6,63 % 01-04-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	503	538
Oxbow Carbon LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-05-2030	États-Unis	Prêts à terme	2 133 875 USD	2 799	2 901
Corporation Parkland du Canada 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	194
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	320
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	428	176
PharmaCann LLC 12,00 % 30-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	368	413
PHINIA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 034 800 USD	1 323	1 403
Planet US Buyer LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2031	États-Unis	Prêts à terme	2 300 000 USD	3 084	3 129
Plaskolite PPC Intermediate II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 14-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 787 036 USD	3 602	3 713
Playa Resorts Holding BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-01-2029	Pays-Bas	Prêts à terme	2 339 604 USD	3 076	3 181
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 871 969 USD	3 592	3 841

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
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	1 144
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	498
Quasar Intermediate Holdings Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 492 050 USD	3 086	2 580
Raptor Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2026	Canada	Prêts à terme	3 595 USD	4	5
Rather Outdoors Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 645 687 USD	2 068	1 616
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 329 576 USD	1 786	1 783
Restaurant Brands, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-09-2030	Canada	Prêts à terme	4 794 983 USD	6 469	6 499
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-03-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 136 400 USD	2 629	2 872
Sabre GLBL Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 528 000 USD	2 980	2 960
Samsonite IP Holdings SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	903 175 USD	1 199	1 229
Schweitzer-Mauduit International, prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	985 937 USD	1 212	1 337
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	242	230
Secure Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 383 322 USD	1 760	1 882
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	1 399
SFR – Altice France SA (France), prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2028	France	Prêts à terme	2 827 166 USD	3 633	3 064
Signal Parent Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 835 303 USD	2 238	2 361
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B4 de premier rang, taux variable 13-04-2029	États-Unis	Prêts à terme	690 188 USD	842	750
Sino-Ocean Group Holding Ltd. 4,75 % 05-08-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 102 000 USD	510	116
SK Neptune Husky Group SARL, prêt à terme (paiement en nature) bon à ce jour, non garanti, taux variable 30-04-2024	Luxembourg	Prêts à terme	246 847 USD	316	329
Sorenson Communications LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 266 515 USD	2 836	3 125
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 260	2 080	1 987
Spa Holdings 3 Oy 4,88 % 04-02-2028 144A	Finlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	250
Spa US HoldCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 508 556 USD	1 872	2 045
Specialty Pharma III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 761 088 USD	4 754	4 890
Spectrum Group Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 850 000 USD	4 906	4 293
Stitch Acquisition Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 580 600 USD	3 010	1 048
Summer (BC) Holdco B SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2029	Luxembourg	Prêts à terme	1 739 950 USD	2 123	2 353
Summit Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-11-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 530 000 USD	2 070	2 085
Sunac China Holdings Ltd. 6,00 % 30-09-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	71 897 USD	31	12
Sunac China Holdings Ltd. 6,25 % 30-09-2026	Chine	Sociétés – Non convertibles	71 897 USD	28	10
Sunac China Holdings Ltd. 6,50 % 30-09-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	143 795 USD	48	18
Sunac China Holdings Ltd. 6,75 % 30-09-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	215 693 USD	64	24
Sunac China Holdings Ltd. 7,00 % 30-09-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	215 693 USD	42	22
Sunac China Holdings Ltd. 7,25 % 30-09-2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	101 325 USD	21	9
Sunac China Holdings Ltd. 1,00 % 30-09-2032	Chine	Sociétés – Non convertibles	88 875 USD	25	8
Supérieure Plus S.E.C. 4,50 % 15-03-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	598	589
Tacora Resources Inc. 8,25 % 15-05-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	142 000 USD	174	95
Tamarack Valley Energy Ltd. 7,25 % 10-05-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	541

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 620 000 USD	2 164	2 204
Tenet Healthcare Corp. 4,38 % 15-01-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	509	508
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	1 923
Think & Learn Private Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-11-2026	Inde	Prêts à terme	4 980 672 USD	6 194	1 456
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	6 228
TMC Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 010 248 USD	3 561	4 031
Torrid LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 659 625 USD	1 980	1 915
Touchdown Acquirer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 07-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	172 455 USD	231	235
Touchdown Acquirer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	787 545 USD	1 054	1 071
TransDigm Inc., prêt à terme I de premier rang, bon à ce jour, taux variable 24-08-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 630 000 USD	3 562	3 578
Travel + Leisure Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2029	États-Unis	Prêts à terme	2 953 697 USD	3 933	4 014
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	1 963
Trulieve Cannabis Corp. 8,00 % 06-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	991 000 USD	1 224	1 270
United Airlines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	804	815
Univision Communications Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-06-2029	États-Unis	Prêts à terme	825 300 USD	1 016	1 121
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	2 423
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	4 757
Upfield USA Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-01-2028	États-Unis	Prêts à terme	3 747 088 USD	4 932	5 058
Vector WP Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-10-2028	États-Unis	Prêts à terme	2 629 475 USD	3 231	3 570
Verano Holdings Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-10-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 339 270 USD	1 755	1 900
Verde Purchaser LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-11-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 830 000 USD	2 434	2 468
Veregy, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-11-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 677 067 USD	4 578	4 880
Vermilion Energy Inc. 6,88 % 01-05-2030 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	922	972
Vesta Energy Corp. 10 % 15-10-2025 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	349	344
Vestis Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 223	1 234
Viad Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2028	États-Unis	Prêts à terme	1 180 494 USD	1 455	1 605
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	1 710
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, bon à ce jour, taux variable 20-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 770 000 USD	2 376	2 400
Vistra Operations Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2030	États-Unis	Prêts à terme	907 725 USD	1 222	1 230
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	230
WDB Holding PA Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 044 849 USD	1 310	1 182
WestJet Loyalty LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-02-2031	Canada	Prêts à terme	3 070 000 USD	4 083	4 163
WhiteWater DBR Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2031	États-Unis	Prêts à terme	1 510 000 USD	2 026	2 051
Whole Earth Brands Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 264 901 USD	2 869	3 066
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	250 000	232	235

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 31 mars 2024

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Windsor Holdings III LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-06-2030	États-Unis	Prêts à terme	1 203 958 USD	1 552	1 639
World Wide Technology Holding Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2030	États-Unis	Prêts à terme	847 875 USD	1 137	1 153
<b>Total des obligations</b>				<b>501 712</b>	<b>479 984</b>
<b>ACTIONS</b>					
American Addiction Centers Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	128 354	1 633	130
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	7 961	124	137
BCE Inc., priv., série A1	Canada	Services de communication	1 172	18	19
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	25 167	631	518
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	11 712	293	244
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	3 447	85	69
Calfrac Well Services Ltd.	Canada	Énergie	2 900	45	12
Chef Holdings Inc.	États-Unis	Consommation de base	75	–	–
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	21
Les Compagnies Loblaw Itée 5,30 %, à div. cumulatif rachetable, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	9 923	258	223
Resolute Investment Managers Inc.	États-Unis	Services financiers	21 250	433	432
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	109 022	307	1 509
TransAlta Corp., perpétuelles, priv., série C	Canada	Services publics	13 310	248	249
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	39 007	516	527
WeWork Inc., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	25 543	618	3
<b>Total des actions</b>				<b>5 458</b>	<b>4 197</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
<sup>1</sup> FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	18 000	1 574	1 544
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>1 574</b>	<b>1 544</b>
<b>FONDS PRIVÉS</b>					
<sup>2</sup> Northleaf Private Credit II LP	Canada	Services financiers	575	6 047	6 061
<sup>3</sup> Sagard Credit Partners II LP	Canada	Services financiers	575	2 831	3 072
<b>Total des fonds privés</b>				<b>8 878</b>	<b>9 133</b>
Coûts de transaction				(1)	–
<b>Total des placements</b>				<b>517 621</b>	<b>494 858</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(2 452)
Dettes bancaires					(304)
Autres éléments d'actif moins le passif					3 119
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>495 221</b>

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

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

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 MARS 2024

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

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	75,2
Canada	10,8
Pays-Bas	4,0
Luxembourg	2,7
Royaume-Uni	2,4
Espagne	1,3
Allemagne	1,1
Australie	1,0
France	0,6
Inde	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1
Italie	0,1
Chine	0,1
Autre	0,1
Finlande	0,1

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Prêts à terme	87,3
Obligations de sociétés	7,3
Obligations fédérales	2,0
Fonds privés	1,8
Services financiers	0,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Énergie	0,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

au 31 mars 2024

### 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	2 179 USD	(2 901) CAD	12 avril 2024	2 901	2 951	50	–
A	479 CAD	(360) USD	12 avril 2024	(479)	(487)	–	(8)
A	2 956 CAD	(2 179) USD	12 avril 2024	(2 956)	(2 950)	6	–
A	5 100 USD	(6 875) CAD	19 avril 2024	6 875	6 907	32	–
A	2 657 CAD	(1 959) USD	19 avril 2024	(2 657)	(2 652)	5	–
A	1 180 USD	(1 604) CAD	19 avril 2024	1 604	1 597	–	(7)
A	4 217 CAD	(2 870) EUR	26 avril 2024	(4 217)	(4 197)	20	–
A	14 601 CAD	(9 937) EUR	26 avril 2024	(14 601)	(14 531)	70	–
A	3 600 CAD	(2 451) EUR	26 avril 2024	(3 600)	(3 584)	16	–
A	27 492 CAD	(20 396) USD	26 avril 2024	(27 492)	(27 619)	–	(127)
A	2 160 CAD	(1 600) USD	26 avril 2024	(2 160)	(2 167)	–	(7)
A	98 177 CAD	(72 900) USD	26 avril 2024	(98 177)	(98 719)	–	(542)
A	44 322 CAD	(32 913) USD	26 avril 2024	(44 322)	(44 570)	–	(248)
A	1 330 USD	(1 788) CAD	26 avril 2024	1 788	1 800	12	–
A	80 040 CAD	(59 623) USD	3 mai 2024	(80 040)	(80 735)	–	(695)
A	105 022 CAD	(78 209) USD	3 mai 2024	(105 022)	(105 904)	–	(882)
A	2 850 CAD	(2 120) USD	10 mai 2024	(2 850)	(2 870)	–	(20)
A	928 CAD	(686) USD	10 mai 2024	(928)	(929)	–	(1)
A	876 CAD	(650) USD	10 mai 2024	(876)	(880)	–	(4)
A	1 600 CAD	(1 190) USD	17 mai 2024	(1 600)	(1 611)	–	(11)
A	55 955 CAD	(41 414) USD	17 mai 2024	(55 955)	(56 066)	–	(111)
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>211</b>	<b>(2 663)</b>
<b>Total des actifs dérivés</b>							<b>211</b>
<b>Total des passifs dérivés</b>							<b>(2 663)</b>

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2024 et 2023, ou est présentée à ces dates, 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 annuels audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »). La note 3 présente un résumé des méthodes comptables significatives 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 4 juin 2024.

### 3. Méthodes comptables significatives

Le Fonds a adopté les modifications à l'IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 de l'exposé-sondage Informations à fournir sur les méthodes comptables le 1<sup>er</sup> avril 2023. Même si les modifications n'ont pas entraîné de changements aux méthodes comptables comme telles, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers. Les modifications font en sorte que l'entité est tenue de fournir des informations sur ses méthodes comptables « significatives » plutôt que des informations sur ses « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent aussi des indications sur la façon d'appliquer le concept d'importance relative aux informations à fournir sur les méthodes comptables. Le gestionnaire a passé en revue les méthodes comptables et a mis à jour les informations présentées dans certains cas conformément aux modifications.

#### 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 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 comportent de multiples obligations contractuelles différentes et confèrent aux porteurs de titres 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, faisant en sorte qu'ils respectent le critère de classification 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.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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.

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le 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 fluctuation quotidienne de la valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps, de même que les règlements au comptant effectués tous les jours par le 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 31 mars 2024.

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.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

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

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.

#### 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 pondéré. 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'acquiescer, 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 (« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés.

La note 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.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 3. Méthodes comptables significatives (suite)

#### 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.

#### 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 significative 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 transférant les risques et avantages connexes.

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

### 5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de 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.

### 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 31 mars 2024 et 2023 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 31 mars 2024, 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).

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### 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 significatif.

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.

#### 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 significatif.

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 significatif.

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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

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

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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](http://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<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelarentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelarentienne.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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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	Valeur liquidative par titre (\$)
Série A	6 mai 2013	1,55 %	0,20 %	8,20
Série AR	21 octobre 2013	1,55 %	0,23 %	8,07
Série CL	11 janvier 2021	s.o.	s.o.	8,06
Série D	19 mars 2014	0,75 % <sup>3)</sup>	0,15 %	7,90
Série F	9 mai 2013	0,65 %	0,15 %	8,15
Série F5	8 juillet 2013	0,65 %	0,15 %	10,96
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	8,37
Série O	7 juin 2013	— <sup>1)</sup>	s.o.	8,15
Série PW	16 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	8,06
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	8,09
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	1,15 %	0,15 %	8,20
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	11,28
Série PWT8	30 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	8,33
Série PWX	9 décembre 2013	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	8,01
Série R	27 août 2013	s.o.	s.o.	8,04
Série SC	7 mai 2013	1,25 %	0,20 %	8,20
Série S5	26 juin 2013	1,25 %	0,20 %	10,44
Série LB	9 décembre 2019	1,25 %	0,20 %	8,52
Série LF	9 décembre 2019	0,65 %	0,15 %	8,46
Série LW	9 décembre 2019	1,15 %	0,15 %	8,46

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 \$	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
185 298	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

#### c) Prêt de titres

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 924	100,0	9 395	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	3 072	94,9	9 920	82,8
Revenus de prêts de titres bruts	98	100,0	99	100,0
Impôt retenu à la source	(5)	(5,1)	(17)	(17,2)
Paiements à l'agent de prêt de titres	(17)	(17,3)	(17)	(17,2)
Revenu tiré du prêt de titres	76	77,6	65	65,6

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### d) Commissions

Pour les périodes terminées le 31 mars 2024 et le 31 mars 2023, les commissions versées par le Fonds n'ont pas généré de services de tiers fournis ou payés par les courtiers.

#### e) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le 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	31 mars 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	449 105	1 140	(414 904)	35 341				
EUR	20 749	1 071	(22 312)	(492)				
Total	469 854	2 211	(437 216)	34 849				
% de l'actif net	94,9	0,4	(88,3)	7,0				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 742)	(0,4)	1 742	0,4

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.

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
	(\$)	(\$)	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	4 768	–				
1 an à 5 ans	320 261	–				
5 ans à 10 ans	153 661	–				
Plus de 10 ans	1 294	–				
Total	479 984	–				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(2 344)	(0,5)	2 344	0,5

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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)

31 mars 2023	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
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

Aux 31 mars 2024 et 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 31 mars 2024 était de 2,0 % de l'actif net du Fonds (2,1 % en 2023).

Aux 31 mars 2024 et 2023, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2024	31 mars 2023
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,0	1,9
AA	–	–
A	–	1,3
BBB	3,4	1,1
Inférieure à BBB	78,7	77,9
Sans note	12,8	11,2
Total	96,9	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.

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	235	473 197	6 552	479 984	–	502 491	–	502 491
Actions	3 510	–	687	4 197	2 456	–	1 323	3 779
Fonds/billets négociés en bourse	1 544	–	–	1 544	8 951	–	–	8 951
Fonds privés	–	–	9 133	9 133	–	–	9 048	9 048
Actifs dérivés	–	211	–	211	–	168	–	168
Passifs dérivés	–	(2 663)	–	(2 663)	–	(4 547)	–	(4 547)
Total	5 289	470 745	16 372	492 406	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 31 mars 2024, des obligations d'une juste valeur de néant (549 \$ en 2023) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 et d'une juste valeur de 235 \$ (néant en 2023) ont été transférées du niveau 2 au niveau 1 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, des placements d'une juste valeur de 6 616 \$ (néant en 2023) ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

# FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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 les 31 mars 2024 et 2023 :

	31 mars 2024				31 mars 2023			
	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)	Fonds privés (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	9 048	–	1 323	10 371	3 920	–	2 078	5 998
Achats	165	7	433	605	4 966	–	–	4 966
Ventes	–	(41)	–	(41)	–	–	–	–
Transferts entrants	–	6 616	–	6 616	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	–	–	–	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :								
Réalisé(e)s	–	1	(280)	(279)	–	–	–	–
Latent(e)s	(80)	(31)	(789)	(900)	162	–	(755)	(593)
Solde, à la clôture	9 133	6 552	687	16 372	9 048	–	1 323	10 371
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	(80)	(53)	(809)	(942)	162	–	(755)	(593)

La juste valeur de chaque instrument financier de niveau 3 est généralement évaluée au moyen de données de marché non observables, selon la meilleure information disponible au moment de l'évaluation. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, dont les données d'entrée et les hypothèses clés qui sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité attendue des prix.

Les placements d'un montant de 16 372 \$ (10 371 \$ en 2023) classés dans le niveau 3 ont été évalués en fonction des évaluations estimatives fournies par les gestionnaires des fonds privés, des transactions de financement et de la valeur observable d'indices comparables. Si la valeur de ces placements devait augmenter ou diminuer de 10 %, la valeur du Fonds augmenterait ou diminuerait de 1 637 \$ (1 037 \$ au 31 mars 2023).

#### 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'établissent comme suit :

	31 mars 2024	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	1	1
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	240 985	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.

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	158	(76)	–	82
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 841)	76	–	(1 765)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 683)	–	–	(1 683)

	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 ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2024

## 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 aux 31 mars 2024 et 2023 sont les suivants :

31 mars 2024	% de l'actif net du Fonds sous-jacent	Juste valeur des placements du Fonds (\$)
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	4,1	1 544
Northleaf Private Credit II LP	0,7	6 061
Sagard Credit Partners II LP	0,5	3 072

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

	31 mars 2024		31 mars 2023	
	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)	Montant appelé (\$ US)	Engagement d'investissement total (\$ US)
Northleaf Private Credit II LP <sup>1)</sup>	4 644	5 748	4 575	5 748
Sagard Credit Partners II LP <sup>2)</sup>	2 035	5 748	1 956	5 748

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

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