

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2024

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	54 716	53 424
Trésorerie et équivalents de trésorerie	390	297
Intérêts courus à recevoir	486	520
Sommes à recevoir pour placements vendus	338	146
Sommes à recevoir pour titres émis	14	10
Marge sur instruments dérivés	158	164
Actifs dérivés	375	152
Total de l'actif	56 477	54 713
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	185	1
Sommes à payer pour titres rachetés	–	16
Sommes à payer au gestionnaire	1	1
Passifs dérivés	361	202
Total du passif	547	220
Actif net attribuable aux porteurs de titres	55 930	54 493

	Actif net attribuable aux porteurs de titres			
	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	8,96	8,75	9	56
Série AR	8,97	8,76	464	424
Série D	4,81	4,70	2	1
Série F	8,99	8,78	11 462	11 791
Série FB	8,99	8,78	9	11
Série O	9,00	8,79	1	1
Série PW	8,98	8,77	2 190	2 000
Série PWFB	8,99	8,78	182	164
Série PWR	8,98	8,77	204	188
Série PWX	9,00	8,79	96	92
Série R	9,00	8,79	39 202	38 003
Série SC	8,98	8,77	1 097	920
Série LB	8,94	8,74	303	321
Série LF	8,95	8,74	105	101
Série LW	8,94	8,74	604	420
			55 930	54 493

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
Revenus		
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	1 130	1 195
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(332)	(742)
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 652	(1 308)
Revenu tiré du prêt de titres	1	3
Total des revenus (pertes)	2 451	(852)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	65	56
Frais d'administration	14	13
Intérêts débiteurs	1	2
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	1	3
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	81	74
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	81	74
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 370	(926)
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	–	1
Charge d'impôt étranger sur le résultat (recouvrée)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 370	(927)

	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	0,16	(0,16)	–	(3)
Série AR	0,32	(0,23)	16	(7)
Série D	0,21	(0,33)	1	–
Série F	0,35	(0,17)	463	(225)
Série FB	0,31	(0,10)	1	–
Série O	0,40	(0,14)	–	–
Série PW	0,34	(0,21)	81	(35)
Série PWFB	0,37	(0,18)	7	(3)
Série PWR	0,33	(0,24)	7	(3)
Série PWX	0,39	(0,14)	4	(1)
Série R	0,39	(0,14)	1 715	(617)
Série SC	0,35	(0,20)	41	(20)
Série LB	0,31	(0,21)	11	(4)
Série LF	0,35	(0,17)	4	(2)
Série LW	0,34	(0,21)	19	(7)
			2 370	(927)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

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

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

	Série PWX		Série R		Série SC		Série LB	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	92	93	38 003	38 650	920	794	321	235
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	(1)	1 715	(617)	41	(20)	11	(4)
Distributions versées aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(2)	(812)	(843)	(15)	(13)	(4)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(2)	(2)	(812)	(843)	(15)	(13)	(4)	(3)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	1 569	2 261	367	254	141	8
Réinvestissement des distributions	2	2	812	–	15	13	4	3
Paiements au rachat de titres	–	(4)	(2 085)	(2 677)	(231)	(184)	(170)	(25)
Total des opérations sur les titres	2	(2)	296	(416)	151	83	(25)	(14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	4	(5)	1 199	(1 876)	177	50	(18)	(21)
À la clôture	96	88	39 202	36 774	1 097	844	303	214
	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	11	11	4 322	4 424	105	91	37	27
Émis	–	–	179	260	41	30	16	2
Réinvestissement des distributions	–	–	92	–	2	1	–	–
Rachetés	–	(1)	(237)	(311)	(26)	(21)	(19)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	11	10	4 356	4 373	122	101	34	26

	Série LF		Série LW	
	2024	2023	2024	2023
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	101	82	420	248
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	(2)	19	(7)
Distributions versées aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(2)	(1)	(6)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–
Total des distributions versées aux porteurs de titres	(2)	(1)	(6)	(4)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	–	9	209	66
Réinvestissement des distributions	2	1	6	4
Paiements au rachat de titres	–	(16)	(44)	(8)
Total des opérations sur les titres	2	(6)	171	62
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres	4	(9)	184	51
À la clôture	105	73	604	299
	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	12	9	48	29
Émis	–	2	24	8
Réinvestissement des distributions	–	–	1	–
Rachetés	–	(2)	(5)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	12	9	68	36

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 370	(927)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(72)	859
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 656)	1 308
Achat de placements	(19 592)	(13 693)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	19 956	12 737
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	40	1 225
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	1 046	1 509
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	3 473	5 259
Paiements au rachat de titres	(4 358)	(5 167)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(68)	(926)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(953)	(834)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	93	675
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	297	(100)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	14
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	390	589
Trésorerie	390	589
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	390	589
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	1
Intérêts reçus	1 164	1 106
Intérêts versés	1	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS					
The AES Corp. 2,45 % 15-01-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	243	234
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable 18-01-2082 (\$ US)	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	538	546
Amaggi Luxembourg International SARL 5,25 % 28-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	259	266
América Móvil SAB de CV 9,50 % 27-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	5 740 000 MXN	442	386
Anglian Water Services Financing PLC 4,53 % 26-08-2032	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	397
Ardagh Metal Packaging 3,25 % 01-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	248
Autodesk Inc. 2,40 % 15-12-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 104	1 042
Avangrid Inc. 3,80 % 01-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	268	276
Banque de Montréal 1,76 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	453	440
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	131 000	131	137
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 26-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	557 000	557	559
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	451 000	447	467
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	882 000	839	842
BCI QuadReal Realty 2,55 % 24-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	126
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	132	135
Bruce Power L.P. 2,68 % 21-12-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	453
Bruce Power L.P. 4,70 % 21-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	579	602
Canadian Core Real Estate LP 3,30 % 02-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	91 000	91	89
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 28-07-2082	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	261	261
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	259
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	150	139
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,46 % 30-11-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	282	283
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	110 000	108	91
Ville de Vancouver 2,30 % 05-11-2031	Canada	Administrations municipales	496 000	496	464
Clean Harbors Inc. 6,38 % 01-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	423	430
Clearway Energy Group LLC 3,75 % 15-02-2031 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	81 000 USD	101	100
Covert Mergeco Inc. 4,88 % 01-12-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	314	319
CVS Health Corp. 5,70 % 01-06-2034	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	219	226
Dana Inc. 4,25 % 01-09-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	389	390
Dispatch Terra Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-03-2028	États-Unis	Prêts à terme	360 144 USD	446	445
Dollarama inc. 5,53 % 26-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	218	224
Embecka Corp. 5,00 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	286	299
Enel Finance International NV 5,00 % 15-06-2032 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	409	452
Enel SPA 2,25 % 12-07-2031 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	120	140
Union européenne 0 % 04-10-2030	Supranationales	s.o.	875 000 EUR	1 079	1 144
Union européenne 0,40 % 04-02-2037	Supranationales	s.o.	500 000 EUR	513	564
Fédération des caisses Desjardins du Québec 5,48 % 16-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	259 000	259	276
Ford Motor Co. 3,25 % 12-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	289 000 USD	361	333
FortisBC Energy Inc. 2,54 % 13-07-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	719 000	521	504
FortisBC Energy Inc. 4,67 % 28-11-2052	Canada	Sociétés – Non convertibles	128 000	128	131
General Motors Co. 5,60 % 15-10-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	536	545
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	431 000 USD	541	556
Gouvernement de la Belgique 1,25 % 22-04-2033	Belgique	Gouvernements étrangers	700 000 EUR	1 195	950
Gouvernement du Brésil 6,25 % 18-03-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	510 000 USD	694	721
Gouvernement du Chili 4,85 % 22-01-2029	Chili	Gouvernements étrangers	590 000 USD	800	816
Gouvernement de la Colombie 8,00 % 14-11-2035	Colombie	Gouvernements étrangers	570 000 USD	808	823
Gouvernement de la France 0,50 % 25-06-2044	France	Gouvernements étrangers	1 000 000 EUR	874	898
Gouvernement de l'Allemagne 2,20 % 15-02-2034	Allemagne	Gouvernements étrangers	744 000 EUR	1 075	1 131
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2050	Allemagne	Gouvernements étrangers	260 000 EUR	332	211
Gouvernement de l'Allemagne 0 % 15-08-2052	Allemagne	Gouvernements étrangers	660 000 EUR	665	509
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,50 % 15-05-2030	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	500 000 NZD	411	433
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 4,25 % 15-05-2034	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	2 172 000 NZD	1 741	1 866
Gouvernement de la Pologne 1,13 % 07-08-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	700 000 EUR	1 116	1 029
Gouvernement de la Slovaquie 0,13 % 01-07-2031	Slovaquie	Gouvernements étrangers	800 000 EUR	916	1 021
GPS Blue Financing DAC 5,65 % 09-11-2041	Irlande	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	564	546

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	369 000	369	347
Hydro One Inc. 4,16 % 27-01-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	666 000	666	683
Hydro One Inc. 4,39 % 01-03-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	591
Hyundai Capital Canada Inc. 4,49 % 26-07-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	546 000	546	558
iA Société financière inc., taux variable 25-02-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	787 000	787	776
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 4,50 % 22-01-2026	Supranationales	s.o.	4 000 000 ZAR	324	302
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 5,00 % 22-01-2026	Supranationales	s.o.	4 000 000 BRL	988	928
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 8,25 % 21-12-2026	Supranationales	s.o.	4 000 000 ZAR	287	320
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 0 % 31-03-2027	Supranationales	s.o.	1 049 000 USD	1 285	1 292
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 1,75 % 31-01-2031	Supranationales	s.o.	300 000 USD	406	417
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, taux variable 31-07-2033	Supranationales	s.o.	700 000 USD	960	964
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000 USD	264	268
Produits Kruger S.E.C. 6,00 % 24-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	146	139
Produits Kruger S.E.C. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	71	67
Lendlease Finance Ltd. 3,40 % 27-10-2027	Australie	Sociétés – Non convertibles	120 000 AUD	120	106
Lower Mattagami Energy LP 4,85 % 31-10-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	189 000	189	203
LSF10 XL Bidco SCA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2028	Luxembourg	Prêts à terme	17 069 EUR	25	24
MEDNAX Inc. 5,38 % 15-02-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	253	263
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	257	284
Banque Nationale du Canada 1,53 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	258 000	258	250
Banque Nationale du Canada, taux variable 15-08-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	295	266
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	230	232
NextEra Energy Operating Partners LP 4,50 % 15-09-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	402	409
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	214	195
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	35
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	245	249
Perrigo Co. PLC 3,15 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	21	22
Renesas Electronics Corp. 1,54 % 26-11-2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	315	336
Fonds de placement immobilier RioCan 1,97 % 15-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	123	122
Fonds de placement immobilier RioCan 2,83 % 08-11-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 555 000	1 485	1 482
Rumo Luxembourg SARL 4,20 % 18-01-2032	Brésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	377	362
San Miguel Industrias Pet SA 3,50 % 02-08-2028	Pérou	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	248
Seaspan Corp. 5,50 % 01-08-2029 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	547	576
Financière Sun Life inc., taux variable 15-05-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	570
Suzano Austria GmbH 2,50 % 15-09-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	563	556
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	339	336
TELUS Corp. 4,95 % 28-03-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	405	424
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	545	536
La Banque Toronto-Dominion 5,26 % 11-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	203	208
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	19
Obligations du Royaume-Uni 0,88 % 31-07-2033	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	2 004 000 GBP	2 728	2 804
Obligations du Trésor des États-Unis 3,75 % 31-12-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	400 USD	1	1
Obligations du Trésor des États-Unis 4,25 % 30-06-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000 USD	1 104	1 113
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2033	États-Unis	Gouvernements étrangers	410 100 USD	525	559
Obligations du Trésor des États-Unis 4,38 % 15-05-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	820 000 USD	1 174	1 160
Obligations du Trésor des États-Unis 3,88 % 15-08-2034	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 650 000 USD	2 255	2 244
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2052	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 928 000 USD	2 245	1 830
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 15-02-2054	États-Unis	Gouvernements étrangers	509 000 USD	732	733

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
OBLIGATIONS (suite)					
Ventas Canada Finance Ltd. 5,40 % 21-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	141
Virgin Media Bristol LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-03-2031	États-Unis	Prêts à terme	630 000 USD	847	815
VZ Vendor Financing BV 2,88 % 15-01-2029	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	295	278
Waste Connections Inc. 4,50 % 14-06-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	228
Total des obligations				55 165	54 666
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				58	50
Total des options				58	50
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				55 223	54 716
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					14
Trésorerie et équivalents de trésorerie					390
Autres éléments d'actif moins le passif					810
Actif net attribuable aux porteurs de titres					55 930

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	97,7
<i>Obligations</i>	97,7
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Options sur devises achetées	0,1

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	35,7
Canada	25,0
Royaume-Uni	5,7
Belgique	4,8
Autre	4,5
Nouvelle-Zélande	4,1
Brésil	4,0
Allemagne	3,3
Chili	1,9
Pologne	1,8
Slovénie	1,8
France	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Colombie	1,5
Italie	1,1
Hong Kong	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	46,3
Obligations d'État étrangères	38,2
Obligations supranationales	9,9
Prêts à terme	2,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Obligations municipales	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autre	0,1

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations	99,0
<i>Obligations</i>	96,1
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (acheteur)</i>	2,9
<i>Contrats à terme standardisés sur obligations (vendeur)</i>	–
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Options sur devises achetées	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,4)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	31,7
Canada	27,0
Autre	6,4
Nouvelle-Zélande	6,1
Mexique	4,7
Belgique	4,6
Brésil	3,7
Royaume-Uni	3,6
Italie	1,8
Pologne	1,8
Slovénie	1,8
France	1,6
Allemagne	1,5
Chine	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Hong Kong	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,4)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Obligations de sociétés	53,4
Obligations d'État étrangères	24,4
Obligations supranationales	14,1
Prêts à terme	3,2
Obligations provinciales	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Obligations municipales	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,4)

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* (en milliers de \$)	Profits latents (en milliers de \$)	Pertes latentes (en milliers de \$)
Contrats à terme standardisés sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2024	(18)	18 décembre 2024	124,01 CAD	(2 250)	–	(18)
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2024	(15)	19 décembre 2024	113,98 USD	(2 318)	–	(7)
Contrats à terme standardisés à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2024	(6)	19 décembre 2024	134,56 USD	(1 080)	12	–
Total des contrats à terme standardisés				(5 648)	12	(25)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 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	5 AUD	(4) USD	2 octobre 2024	5	5	–	–
A	4 USD	(5) AUD	2 octobre 2024	(5)	(5)	–	–
A	161 CAD	(120) USD	2 octobre 2024	(161)	(162)	–	(1)
A	119 USD	(161) CAD	2 octobre 2024	119	119	–	–
A	387 USD	(327) CHF	2 octobre 2024	(523)	(523)	–	–
A	327 CHF	(387) USD	2 octobre 2024	524	522	–	(2)
A	123 EUR	(136) USD	2 octobre 2024	184	185	1	–
A	138 USD	(123) EUR	2 octobre 2024	(186)	(186)	–	–
A	264 GBP	(347) USD	2 octobre 2024	469	477	8	–
A	354 USD	(264) GBP	2 octobre 2024	(479)	(478)	1	–
A	5 USD	(800) JPY	2 octobre 2024	(7)	(7)	–	–
A	800 JPY	(6) USD	2 octobre 2024	8	8	–	–
A	2 900 NOK	(274) USD	2 octobre 2024	370	371	1	–
A	275 USD	(2 900) NOK	2 octobre 2024	(372)	(371)	1	–
A	352 USD	(563) NZD	2 octobre 2024	(476)	(483)	–	(7)
A	563 NZD	(358) USD	2 octobre 2024	484	483	–	(1)
A	166 USD	(1 690) SEK	2 octobre 2024	(224)	(226)	–	(2)
A	1 690 SEK	(166) USD	2 octobre 2024	225	225	–	–
A	2 178 CAD	(1 595) USD	11 octobre 2024	(2 178)	(2 156)	22	–
A	1 349 CAD	(760) GBP	18 octobre 2024	(1 349)	(1 374)	–	(25)
A	35 CAD	(20) GBP	18 octobre 2024	(35)	(36)	–	(1)
A	386 CAD	(470) NZD	18 octobre 2024	(386)	(404)	–	(18)
A	1 450 NZD	(1 186) CAD	18 octobre 2024	1 186	1 245	59	–
A	30 USD	(41) CAD	18 octobre 2024	41	40	–	(1)
A	6 846 CAD	(4 982) USD	18 octobre 2024	(6 846)	(6 734)	112	–
A	2 564 CAD	(1 866) USD	18 octobre 2024	(2 564)	(2 523)	41	–
A	844 USD	(1 145) CAD	18 octobre 2024	1 145	1 141	–	(4)
A	759 CAD	(559) USD	18 octobre 2024	(759)	(755)	4	–
A	1 114 CAD	(746) EUR	25 octobre 2024	(1 114)	(1 124)	–	(10)
A	560 EUR	(840) CAD	25 octobre 2024	840	843	3	–
A	1 282 CAD	(18 929) MXN	25 octobre 2024	(1 282)	(1 294)	–	(12)
A	42 CAD	(623) MXN	25 octobre 2024	(42)	(42)	–	–
A	14 694 MXN	(998) CAD	25 octobre 2024	998	1 005	7	–
A	52 CAD	(760) MXN	25 octobre 2024	(52)	(52)	–	–
A	458 CAD	(336) USD	25 octobre 2024	(458)	(454)	4	–
A	916 CAD	(672) USD	25 octobre 2024	(916)	(908)	8	–
A	286 CAD	(208) USD	25 octobre 2024	(286)	(281)	5	–

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2024

Tableau des contrats de change à terme de gré à gré (suite)

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	452 CAD	(328) USD	25 octobre 2024	(452)	(443)	9	–
A	538 CAD	(396) USD	25 octobre 2024	(538)	(535)	3	–
A	1 314 CAD	(1 605) NZD	6 novembre 2024	(1 314)	(1 378)	–	(64)
A	1 657 CAD	(2 025) NZD	6 novembre 2024	(1 657)	(1 738)	–	(81)
A	20 AUD	(14) USD	6 novembre 2024	19	19	–	–
A	427 CAD	(316) USD	6 novembre 2024	(427)	(428)	–	(1)
A	570 USD	(479) CHF	6 novembre 2024	(771)	(769)	2	–
A	123 EUR	(138) USD	6 novembre 2024	186	186	–	–
A	276 GBP	(370) USD	6 novembre 2024	501	499	–	(2)
A	43 USD	(6 100) JPY	6 novembre 2024	(58)	(58)	–	–
A	910 NOK	(87) USD	6 novembre 2024	117	117	–	–
A	46 NZD	(30) USD	6 novembre 2024	40	40	–	–
A	440 SEK	(44) USD	6 novembre 2024	59	59	–	–
A	489 CAD	(355) USD	8 novembre 2024	(489)	(480)	9	–
A	54 CAD	(39) USD	8 novembre 2024	(54)	(53)	1	–
A	251 CAD	(183) USD	8 novembre 2024	(251)	(246)	5	–
A	925 CAD	(684) USD	8 novembre 2024	(925)	(924)	1	–
A	1 595 CAD	(1 065) EUR	15 novembre 2024	(1 595)	(1 605)	–	(10)
A	4 419 CAD	(2 951) EUR	15 novembre 2024	(4 419)	(4 446)	–	(27)
A	184 CAD	(123) EUR	15 novembre 2024	(184)	(185)	–	(1)
A	1 365 CAD	(770) GBP	15 novembre 2024	(1 365)	(1 391)	–	(26)
A	972 CAD	(721) USD	15 novembre 2024	(972)	(974)	–	(2)
A	101 CAD	(110) AUD	20 novembre 2024	(101)	(103)	–	(2)
A	2 CAD	(2) AUD	20 novembre 2024	(2)	(2)	–	–
A	1 114 CAD	(743) EUR	22 novembre 2024	(1 114)	(1 120)	–	(6)
A	155 CAD	(113) USD	22 novembre 2024	(155)	(153)	2	–
A	280 CAD	(205) USD	22 novembre 2024	(280)	(276)	4	–
A	940 CAD	(691) USD	22 novembre 2024	(940)	(933)	7	–
A	1 432 CAD	(1 055) USD	22 novembre 2024	(1 432)	(1 425)	7	–
A	5 155 CAD	(3 796) USD	22 novembre 2024	(5 155)	(5 127)	28	–
A	570 CAD	(7 700) ZAR	22 novembre 2024	(570)	(599)	–	(29)
A	18 CAD	(240) ZAR	22 novembre 2024	(18)	(19)	–	(1)
A	7 940 ZAR	(610) CAD	22 novembre 2024	610	618	8	–
Total des contrats de change à terme de gré à gré						363	(336)
Total des actifs dérivés							375
Total des passifs dérivés							(361)

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Option d'achat sur devises CAD/USD	1 078 000	Achat	22 juillet 2025	1,36 USD	32	21
Option de vente sur devises CAD/USD	898 500	Vente	22 juillet 2025	1,36 USD	26	29
Total des options					58	50

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 2024 et 2023 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2024. 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 a) pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été établis selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour établir les états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2024. 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 12 novembre 2024.

3. Méthodes comptables significatives

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement 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.

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

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie, les équivalents de trésorerie et les placements à court terme sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leur échéance à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière. Les placements à court terme qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie sont présentés séparément dans le tableau des placements.

Le 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 30 septembre 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.

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;

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

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 d'investissement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de 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, le cas échéant.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

3. Méthodes comptables significatives (suite)

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.

5. Impôts sur le résultat

Le Fonds est admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. La fin de l'année d'imposition du Fonds est en décembre. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

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

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 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 30 septembre 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).

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

9. Autres informations

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
AED	Dirham des Émirats arabes unis	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
BRL	Real brésilien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CZK	Couronne tchèque	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
CNY	Yuan chinois	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
COP	Peso colombien	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		
HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise		

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 : 19 mars 2021

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

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

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

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

Les titres de série 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 de série F sont offerts aux particuliers 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

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

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

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

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

Depuis le 1^{er} juin 2022, les investisseurs peuvent acheter des titres du Fonds en vertu d'un mode de souscription avec frais d'acquisition et d'un mode de souscription sans frais d'acquisition. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription. Les frais d'acquisition du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les titres souscrits avant le 1^{er} juin 2022 en vertu du mode de souscription avec frais de rachat et du mode de souscription avec frais modérés 3 (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 MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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
Série A	9 avril 2021	1,40 %	0,20 %
Série AR	9 avril 2021	1,40 %	0,23 %
Série D	9 avril 2021	0,60 %	0,20 %
Série F	9 avril 2021	0,55 %	0,15 %
Série FB	9 avril 2021	0,60 %	0,20 %
Série O	9 avril 2021	— ¹⁾	s.o.
Série PW	9 avril 2021	1,05 %	0,15 %
Série PWFB	9 avril 2021	0,55 %	0,15 %
Série PWR	9 avril 2021	1,05 %	0,15 %
Série PWX	9 avril 2021	— ²⁾	— ²⁾
Série R	9 avril 2021	s.o.	s.o.
Série SC	9 avril 2021	1,10 %	0,20 %
Série LB	16 décembre 2021	1,25 %	0,20 %
Série LF	16 décembre 2021	0,65 %	0,15 %
Série LW	16 décembre 2021	1,15 %	0,15 %

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

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

b) Reports prospectifs de pertes fiscales

Total de la perte en capital \$	Total de la perte autre qu'en capital \$	Date d'échéance des pertes autres qu'en capital													
		2030 \$	2031 \$	2032 \$	2033 \$	2034 \$	2035 \$	2036 \$	2037 \$	2038 \$	2039 \$	2040 \$	2041 \$	2042 \$	2043 \$
4 243	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

c) Prêt de titres

	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Valeur des titres prêtés	2 853	100,0	2 908	100,0
Valeur des biens reçus en garantie	2 998	100,0	3 056	100,0

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	5	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(1)	(20,0)
	1	100,0	4	80,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	(1)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	3	60,0

d) Commissions

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2024 et 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 flux de revenu constant et une croissance modérée du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds applique une méthode de placements qui met l'accent sur des émetteurs durables et responsables.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2024				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	26 629	368	(24 997)	2 000				
BRL	928	–	–	928				
ZAR	622	–	–	622				
GBP	2 804	(1)	(2 303)	500				
EUR	7 759	(3)	(7 452)	304				
NOK	–	–	117	117				
NZD	2 299	–	(2 235)	64				
SEK	–	–	58	58				
AUD	106	(1)	(86)	19				
MXN	386	–	(383)	3				
JPY	–	–	(57)	(57)				
CHF	–	–	(770)	(770)				
Total	41 533	363	(38 108)	3 788				
% de l'actif net	74,3	0,6	(68,1)	6,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(124)	(0,2)	264	0,5

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	19 791	1 407	(11 584)	9 614				
MXN	4 053	–	(2 937)	1 116				
BRL	1 018	–	–	1 018				
GBP	–	(1)	407	406				
JPY	–	(11)	295	284				
NOK	–	–	25	25				
CNY	–	18	–	18				
ZAR	551	–	(548)	3				
AUD	98	2	(110)	(10)				
NZD	3 342	–	(3 372)	(30)				
SEK	–	–	(478)	(478)				
CHF	–	–	(798)	(798)				
EUR	7 046	–	(13 407)	(6 361)				
Total	35 899	1 415	(32 507)	4 807				
% de l'actif net	65,9	2,6	(59,7)	8,8				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(240)	(0,4)	240	0,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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

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

30 septembre 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	743	(5 648)				
1 an à 5 ans	17 409	–				
5 ans à 10 ans	27 632	–				
Plus de 10 ans	8 882	–				
Total	54 666	(5 648)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(3 212)	(5,7)	3 212	5,7

31 mars 2024	Obligations (\$)	Instruments dérivés (\$)	Incidence sur l'actif net			
			Augmentation de 1 %		Diminution de 1 %	
			(\$)	(%)	(\$)	(%)
Moins de 1 an	737	(2 377)				
1 an à 5 ans	18 058	–				
5 ans à 10 ans	21 748	–				
Plus de 10 ans	11 815	–				
Total	52 358	(2 377)				
Total de la sensibilité aux variations des taux d'intérêt			(3 256)	(6,0)	3 256	6,0

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante à l'autre risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2024 était de 13,7 % de l'actif net du Fonds (9,3 % au 31 mars 2024).

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2024	31 mars 2024
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	16,1	21,0
AA	27,0	13,3
A	12,3	10,8
BBB	14,1	22,6
Inférieure à BBB	15,3	15,2
Sans note	12,9	13,0
Total	97,7	95,9

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

FONDS MONDIAL D'OBLIGATIONS DURABLES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

NOTES ANNEXES

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

f) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur décrite à la note 3.

	30 septembre 2024				31 mars 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	54 666	–	54 666	–	52 358	–	52 358
Options	–	50	–	50	–	3	–	3
Actifs dérivés	12	363	–	375	26	126	–	152
Passifs dérivés	(25)	(336)	–	(361)	(4)	(198)	–	(202)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	1 063	–	1 063
Total	(13)	54 743	–	54 730	22	53 352	–	53 374

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

g) Placements détenus par le gestionnaire et des sociétés affiliées

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

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	39 202	38 003
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	304	(147)	–	157
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(343)	147	158	(38)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(39)	–	158	119

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	144	(70)	–	74
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(180)	70	164	54
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(36)	–	164	128

i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucun placement dans des fonds sous-jacents.