

## **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](http://www.sedarplus.ca). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

*Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de reproduction de capital-investissement 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	73 134	36 334
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 911	1 135
Dividendes à recevoir	34	28
Sommes à recevoir pour placements vendus	1	1
Sommes à recevoir pour titres émis	125	395
Marge sur instruments dérivés	2 814	3 623
Actifs dérivés	1 005	441
<b>Total de l'actif</b>	<b>80 024</b>	<b>41 957</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	5	–
Sommes à payer au gestionnaire	4	239
Obligation pour options vendues	1 103	573
Passifs dérivés	–	58
<b>Total du passif</b>	<b>1 112</b>	<b>870</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>78 912</b>	<b>41 087</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2024 \$	2023 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	332	220
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	160	87
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	3 010	343
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 719	277
Revenu tiré du prêt de titres	1	1
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 222</b>	<b>928</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	183	48
Frais d'administration	25	7
Intérêts débiteurs	5	–
Frais d'emprunt	–	1
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	40	16
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>253</b>	<b>72</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>253</b>	<b>72</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>4 969</b>	<b>856</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	43	22
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>4 926</b>	<b>834</b>

### Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)

	par titre		par série	
	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)	30 sept. 2024	31 mars 2024 (Audité)
Série A	11,71	11,09	3 739	3 049
Série F	12,26	11,54	25 913	15 509
Série FB	12,18	11,47	23	1
Série O	12,70	11,88	29 968	1
Série PW	11,81	11,18	2 989	1 035
Série PWFB	12,31	11,58	2	1
Série PWX	12,74	11,91	2	1
Série R	12,43	11,62	16 276	21 490
			<b>78 912</b>	<b>41 087</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	0,68	0,16	218	26
Série F	0,90	0,26	1 603	106
Série FB	1,56	0,23	2	–
Série O	1,45	0,48	1 985	–
Série PW	0,90	0,20	177	6
Série PWFB	0,73	0,25	1	–
Série PWX	0,83	0,32	1	–
Série R	0,69	0,30	939	696
			<b>4 926</b>	<b>834</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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
	\$	\$
<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	4 926	834
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 148)	1 406
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 719)	(277)
Achat de placements	(61 632)	(21 783)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 625	15 044
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	803	(1 250)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	(235)	54
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(31 380)</b>	<b>(5 972)</b>

### Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	67 739	6 782
Paiements au rachat de titres	(34 565)	(1 244)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	–	(76)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>33 174</b>	<b>5 462</b>

### Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 135	892
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(18)	27
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 911</b>	<b>409</b>

Trésorerie	2 911	409
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>2 911</b>	<b>409</b>

### Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :

Dividendes reçus	326	217
Impôts étrangers payés	43	22
Intérêts reçus	160	87
Intérêts versés	5	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
10x Genomics Inc.	États-Unis	Soins de santé	268	16	8
8x8 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 896	62	41
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 586	295	314
A10 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 588	200	207
Acadia Healthcare Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 506	487	386
Acadia Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	275	9	6
Accel Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 091	32	33
Acco Brands Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 294	59	61
Accuray Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 530	9	6
ACI Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	15 753	708	1 084
Acuity Brands Inc.	États-Unis	Produits industriels	662	226	247
Acushnet Holdings Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	374	32	32
AdaptHealth Corp.	États-Unis	Soins de santé	4 760	58	72
Adaptive Biotechnologies Corp.	États-Unis	Soins de santé	77	6	1
Adea Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 251	265	262
Adtalem Global Education Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 559	141	159
AECOM	États-Unis	Produits industriels	2 920	373	408
Affiliated Managers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	859	182	207
AGCO Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 339	197	177
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 329	345	387
Albany International Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	550	65	66
Alexander & Baldwin Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	972	23	25
Alignment Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 357	50	70
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	480	16	18
Allegheny Technologies Inc.	États-Unis	Matériaux	1 746	146	158
Allegro MicroSystems Inc.	Japon	Technologie de l'information	3 113	115	98
Allied Motion Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	93	5	2
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 880	175	244
Ambarella Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	960	68	73
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	17 237	1 905	2 040
American Assets Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	336	10	12
American Public Education Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	512	12	10
American States Water Co.	États-Unis	Services publics	1 128	120	127
American Vanguard Corp.	États-Unis	Matériaux	181	5	1
American Woodmark Corp.	États-Unis	Produits industriels	223	24	28
Amicus Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	645	14	9
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	5	6
AngioDynamics Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 049	21	22
Antero Midstream Corp.	États-Unis	Énergie	10 264	207	209
Apellis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	396	23	15
Apogee Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	330	24	31
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matériaux	920	165	199
ArcBest Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 174	162	172
Arcellx Inc.	États-Unis	Soins de santé	111	8	13
Archrock Inc.	États-Unis	Énergie	5 016	117	137
Ardelyx Inc.	États-Unis	Soins de santé	668	8	6
Ardent Health Partners Inc.	États-Unis	Soins de santé	651	17	16
Ardmore Shipping Corp.	Irlande	Énergie	822	22	20
Arlo Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	922	15	15
Armada Hoffer Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 169	19	17
Armstrong World Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	935	151	166
Arrow Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	736	121	132
ASGN Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 628	702	710
Atlanticus Holdings Corp.	États-Unis	Services financiers	53	4	3
Atmus Filtration Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 789	76	91
ATN International Inc.	États-Unis	Services de communication	1 353	62	59
AutoNation Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	252	57	61
Avanos Medical Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 301	76	75
Aveanna Healthcare Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 393	15	17
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	1 135	320	339
Avis Budget Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	789	175	93
Avnet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 240	85	91
Axalta Coating Systems Ltd.	États-Unis	Matériaux	3 230	149	158
AxoGen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 103	7	21
The AZEK Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 089	175	196

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Balchem Corp.	États-Unis	Matériaux	446	93	106
Berry Petroleum Co. LLC	États-Unis	Énergie	2 445	28	17
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	290	5	3
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	610	64	66
BlueLinx Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	74	9	11
Blueprint Medicines Corp.	États-Unis	Soins de santé	236	31	30
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	119	5	6
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 035	775	931
Boyd Gaming Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 761	218	241
Bread Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 268	71	82
Brighthouse Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 596	174	158
BrightSphere Investment Group PLC	États-Unis	Services financiers	508	15	17
BrightView Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 089	127	130
Brimor Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	3 624	111	137
Bruker Corp.	États-Unis	Soins de santé	376	33	35
The Buckle Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	320	16	19
Cabot Corp.	États-Unis	Matériaux	759	100	115
CACI International Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	2 329	1 277	1 590
Caleres Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	692	31	31
Calix Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	644	32	34
CareDx Inc.	États-Unis	Soins de santé	48	4	2
CarGurus Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 997	120	162
Carriage Services Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	445	17	20
CBL & Associates Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	214	7	7
CenterSpace Software LLC	États-Unis	Biens immobiliers	104	8	10
Cerence Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 131	18	22
Chatham Lodging Trust	États-Unis	Biens immobiliers	313	4	4
Chemed Corp.	États-Unis	Soins de santé	803	598	653
Ciena Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 586	98	132
Cimpress PLC	Irlande	Produits industriels	1 831	216	203
Cirrus Logic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 372	171	230
Clearwater Paper Corp.	États-Unis	Matériaux	195	13	8
Cliffs Natural Resources Inc.	États-Unis	Matériaux	7 004	164	121
CNO Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 396	159	209
Columbus McKinnon Corp.	États-Unis	Produits industriels	273	16	13
Commercial Metals Co.	États-Unis	Matériaux	1 466	111	109
Community Health Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 253	28	43
Community Healthcare Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	97	4	2
CommVault Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 519	890	1 356
Conduent Inc.	États-Unis	Produits industriels	15 449	71	84
CONSOL Energy Inc.	États-Unis	Énergie	646	80	91
Constellium SE	France	Matériaux	2 123	60	47
Corcept Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	182	7	11
Corebridge Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	7 112	251	280
CoreCivic Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	9 725	175	166
Costamare Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 601	33	34
CSG Systems International Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 997	179	197
Cushman & Wakefield PLC	États-Unis	Biens immobiliers	975	14	18
Darling Ingredients Inc.	États-Unis	Consommation de base	6 949	357	349
Dave & Buster's Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 315	57	61
Delek US Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	1 342	51	34
Deluxe Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 634	134	122
Denali Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	5	3
Denny's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	860	13	8
DiamondRock Hospitality Co.	États-Unis	Biens immobiliers	2 771	30	33
Dole PLC	États-Unis	Consommation de base	3 265	59	72
Domo Inc., cat. B	États-Unis	Technologie de l'information	5 051	115	51
Donaldson Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 583	237	257
Donegal Group Inc.	États-Unis	Services financiers	388	7	8
DoubleVerify Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 166	480	436
Douglas Dynamics Inc.	États-Unis	Produits industriels	366	12	14
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	36 256	1 211	1 247
DXP Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	165	7	12
Dynavax Technologies Corp.	États-Unis	Soins de santé	294	6	4
The E.W. Scripps Co., cat. A	États-Unis	Services de communication	4 208	14	13

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
eGain Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 501	15	10
El Pollo Loco Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	876	13	16
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 081	39	41
Element Solutions Inc.	États-Unis	Matériaux	3 138	92	115
Embecta Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 959	89	56
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	774	246	451
Employers Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	902	53	59
Enact Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	756	28	37
Encompass Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 356	560	700
Enfusion Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 354	74	82
Enhabit Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 788	27	19
Ennis Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 289	64	75
Enova International Inc.	États-Unis	Services financiers	612	45	69
Enviri Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 025	95	112
EPR Properties	États-Unis	Biens immobiliers	868	49	58
Equitable Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	9 089	488	517
Euronet Worldwide Inc.	États-Unis	Services financiers	1 148	173	154
Evercore Partners Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	998	323	342
Everest Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 810	945	959
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	724	63	67
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 152	30	40
Extreme Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 379	23	28
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	799	194	238
FARO Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	74	9	2
First American Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	4 201	356	375
First Horizon National Corp.	États-Unis	Services financiers	601	13	13
Flowers Foods Inc.	États-Unis	Consommation de base	8 214	263	256
Flowerserve Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 825	191	197
FormFactor Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 948	123	121
Franklin Electric Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	967	133	137
Frontdoor Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 133	154	203
Gannett Co. Inc.	États-Unis	Services de communication	7 904	32	60
Gates Industrial Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	3 828	83	91
GCM Grosvenor Inc.	États-Unis	Services financiers	513	6	8
Genco Shipping & Trading Ltd.	États-Unis	Produits industriels	1 839	45	48
Genex Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	148	6	6
Genworth Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	17 967	150	166
Gladstone Commercial Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	150	4	3
Global Industrial Co.	États-Unis	Produits industriels	159	8	7
Global Medical REIT Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	817	10	11
GMS Inc.	États-Unis	Produits industriels	855	87	105
The Gorman-Rupp Co.	États-Unis	Produits industriels	372	19	20
Graco Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 599	398	426
Graham Holdings Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	124	133	138
Grand Canyon Education Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 176	226	226
Granite Construction Inc.	États-Unis	Produits industriels	727	69	78
Granite Point Mortgage Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	800	6	3
Griffon Corp.	États-Unis	Produits industriels	803	69	76
H.B. Fuller Co.	États-Unis	Matériaux	797	75	86
The Hackett Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 777	111	134
Hain Celestial Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 853	30	33
Halozyne Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	376	20	29
Hanesbrands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 241	16	22
The Hanover Insurance Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 501	278	301
Haverty Furniture Cos. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	266	11	10
HealthStream Inc.	États-Unis	Soins de santé	918	29	36
Helen of Troy Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	344	24	29
Helix Energy Solutions Group Inc.	États-Unis	Énergie	4 331	63	65
HNI Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 757	298	346
Hooker Furniture Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	71	3	2
Horace Mann Educators Corp.	États-Unis	Services financiers	1 716	79	81
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	9 250	215	220
Howard Hughes Holdings Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	167	17	17
Huntsman Corp.	États-Unis	Matériaux	2 329	80	76
Hyster-Yale Materials Handling Inc.	États-Unis	Produits industriels	108	9	9

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
IDACORP Inc.	États-Unis	Services publics	1 413	201	197
iHeartMedia Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 740	27	14
Infinera Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 705	24	25
Information Services Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 464	16	11
InfuSystem Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	242	5	2
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation de base	2 872	447	534
Innospec Inc.	États-Unis	Matériaux	411	60	63
Insperty Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 636	491	433
Inspired Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	329	6	4
Interface Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 810	112	149
International Game Technology PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 541	136	131
International Money Express Inc.	États-Unis	Services financiers	516	12	13
International Seaways Inc.	États-Unis	Énergie	1 214	83	85
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Services de communication	17 088	720	731
Intra-Cellular Therapies Inc.	États-Unis	Soins de santé	390	35	39
Invesco Ltd.	États-Unis	Services financiers	8 940	181	212
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	690	39	37
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 607	254	260
Janus Henderson Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 514	148	181
Janus International Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 211	40	30
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	239	41	36
Jefferies Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 737	260	394
John Wiley & Sons Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 632	84	106
Johnson Outdoors Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26	4	1
The Joint Corp.	États-Unis	Soins de santé	231	5	4
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	241	55	88
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	869	74	101
KBR Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 041	1 227	1 237
Kennametal Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 295	44	45
Kirby Corp.	États-Unis	Produits industriels	2 915	387	483
KKR Real Estate Finance Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	1 534	19	26
Knowles Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	810	17	20
Koppers Holdings Inc.	États-Unis	Matériaux	298	15	15
Kosmos Energy Ltd.	Ghana	Énergie	14 061	109	77
Kulicic & Soffa Industries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 290	81	79
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 427	105	105
Lamar Advertising Co., cat. A	États-Unis	Biens immobiliers	1 041	184	188
Landstar System Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 788	450	457
Lattice Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 476	318	249
Laureate Education Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 354	104	120
Lazard Inc.	États-Unis	Services financiers	3 045	159	207
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	40	10	6
LendingClub Corp.	États-Unis	Services financiers	2 314	34	36
Liberty Latin America Ltd., cat. A	États-Unis	Services de communication	3 920	43	51
Liberty Latin America Ltd., cat. C	États-Unis	Services de communication	15 823	164	203
Liberty Oilfield Services Inc.	États-Unis	Énergie	4 852	128	125
Lincoln Educational Services Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	626	10	10
Lindblad Expeditions Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	564	7	7
LiveRamp Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 860	394	330
LTC Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	566	28	28
M/I Homes Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	391	54	91
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 954	65	63
Madison Square Garden Entertainment Corp.	États-Unis	Services de communication	1 770	90	102
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 218	2 650	3 509
The Manitowoc Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	242	6	3
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 876	508	485
Marten Transport Ltd.	États-Unis	Produits industriels	1 804	44	43
MasterBrand Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 705	49	68
Match Group Inc.	États-Unis	Services de communication	11 721	561	600
Matson Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 697	224	327
Mattel Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 456	112	115
MAXIMUS Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 388	768	805
MCBC Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	141	5	3
MDU Resources Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 370	149	162
MediaAlpha Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	1 380	24	34



# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Meritage Homes Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	464	85	129
Methode Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	186	6	3
MGIC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	6 778	159	235
MISTRAS Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 003	7	15
Monarch Casino & Resort Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	524	53	56
Mr. Cooper Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 762	190	220
MRC Global Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 800	30	31
Mueller Water Products Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 881	79	85
Murphy Oil Corp.	États-Unis	Énergie	4 359	240	199
MYR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	267	54	37
Myriad Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	143	5	5
N-able Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 671	193	188
Nabors Industries Ltd.	États-Unis	Énergie	297	37	26
Natera Inc.	États-Unis	Soins de santé	499	61	86
National Storage Affiliates Trust	États-Unis	Biens immobiliers	866	51	56
National Vision Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	991	23	15
NCR Voyix Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	21 731	385	399
NeoGenomics Inc.	États-Unis	Soins de santé	104	7	2
NerdWallet Inc.	États-Unis	Services financiers	1 010	18	17
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	463	72	72
New Jersey Resources Corp.	États-Unis	Services publics	2 726	171	174
Newpark Resources Inc.	États-Unis	Énergie	1 642	17	15
News Corp., cat. A	États-Unis	Services de communication	17 353	653	625
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	12 536	585	587
NMI Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	2 034	77	113
NOV Inc.	États-Unis	Énergie	11 923	278	258
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	5 803	644	715
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	36 548	2 517	2 929
The ODP Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	721	43	29
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	5 587	285	310
O-I Glass Inc.	États-Unis	Matériaux	2 560	56	45
Olympic Steel Inc.	États-Unis	Matériaux	62	4	3
OneMain Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	2 886	174	184
OneSpan Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 656	107	128
Ooma Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 133	37	48
Option Care Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	9 215	394	390
OraSure Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 993	18	17
Organon & Co.	États-Unis	Soins de santé	746	24	19
Orion Engineered Carbons SA	Allemagne	Matériaux	662	22	16
Outbrain Inc.	États-Unis	Services de communication	2 205	14	14
Ovintiv Inc.	États-Unis	Énergie	7 974	495	413
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 856	373	443
Pacira Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	42	3	1
PagSeguro Digital Ltd., cat. A	Bésil	Services financiers	5 171	83	60
Pangaea Logistics Solutions Ltd.	États-Unis	Produits industriels	1 569	16	15
Par Pacific Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	1 401	36	33
Park Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 432	48	46
Payoneer Global Inc.	États-Unis	Services financiers	7 820	81	80
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	3 122	165	131
PC Connection Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	90	8	9
Penske Automotive Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	192	38	42
Perdoceo Education Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 135	51	64
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	316	16	11
Piedmont Office Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 433	14	20
Playtika Holding Corp.	Israël	Services de communication	2 577	24	28
PotlatchDeltic Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	918	55	56
Premier Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	5 895	152	159
Prestige Brands Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	185	16	18
Primoris Services Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 141	84	90
Privia Health Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 014	127	123
PROG Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 147	67	75
ProPetro Holding Corp.	États-Unis	Énergie	1 868	19	19
Protagonist Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	256	16	16
PTC Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	110	8	6
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	745	103	102

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2024

Nom du placement	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
QIAGEN NV (\$ US)	États-Unis	Soins de santé	829	53	51
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 459	331	344
Quad/Graphics Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 345	16	14
Quaker Chemical Corp.	États-Unis	Matériaux	229	54	52
Quipt Home Medical Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 561	10	6
Rackspace Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 985	32	33
Radiant Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 410	12	12
Rayonier Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 718	69	75
Regional Management Corp.	États-Unis	Services financiers	132	6	6
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	2 762	673	814
Resideo Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 574	65	70
Resources Connection Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 912	52	38
Retail Opportunity Investments Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	1 429	24	30
Rhythm Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	114	7	8
Rimini Street Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 034	18	10
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	12 364	549	529
RLI Corp.	États-Unis	Services financiers	1 642	328	344
RLJ Lodging Trust	États-Unis	Biens immobiliers	961	15	12
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	10 673	1 055	973
RPM International Inc.	États-Unis	Matériaux	1 784	298	292
Rush Enterprises Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	1 066	58	76
Rush Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	99	6	6
Ryder System Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 165	333	427
Ryerson Holding Corp.	États-Unis	Matériaux	294	14	8
Ryman Hospitality Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	704	91	102
Sabra Health Care REIT Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 687	52	68
Safe Bulkers Inc.	Grèce	Produits industriels	1 825	8	13
Sapiens International Corp. NV	Israël	Technologie de l'information	4 597	217	232
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	335	50	57
Schnitzer Steel Industries Inc., cat. A	États-Unis	Matériaux	114	7	3
Scientific Games Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 879	375	353
Sealed Air Corp.	États-Unis	Matériaux	1 857	91	91
SEI Investments Co.	États-Unis	Services financiers	2 658	228	249
Select Energy Services Inc., cat. A	États-Unis	Énergie	2 144	26	32
Selective Insurance Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 539	317	320
Semler Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	175	11	6
Sensient Technologies Corp.	États-Unis	Matériaux	694	73	75
Silvaco Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	905	19	18
SLM Corp.	États-Unis	Services financiers	5 737	164	177
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	3 439	181	186
Sonic Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	267	19	21
Sonos Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 591	34	26
Sotera Health Co.	États-Unis	Soins de santé	179	4	4
Southwest Gas Holdings Inc.	États-Unis	Services publics	1 690	167	169
Steelcase Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 372	148	171
Stepan Co.	États-Unis	Matériaux	311	30	32
Steven Madden Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	936	54	62
Summit Hotel Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	837	6	8
SunCoke Energy Inc.	États-Unis	Matériaux	539	6	6
Supernus Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	89	4	4
Surgery Partners Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 774	141	165
Synnex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 031	154	167
Tactile Systems Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 205	20	24
Taylor Morrison Home Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 503	98	143
TechnipFMC PLC	Royaume-Uni	Énergie	10 567	358	375
TEGNA Inc.	États-Unis	Services de communication	7 682	158	164
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 549	783	853
Telephone and Data Systems Inc.	États-Unis	Services de communication	12 041	387	379
Tenet Healthcare Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 147	728	1 157
Tennant Co.	États-Unis	Produits industriels	405	48	53
Teradata Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	14 602	733	599
TETRA Technologies Inc.	États-Unis	Énergie	2 990	15	13
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	4 021	475	482
TG Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	550	16	17
Titan International Inc.	États-Unis	Produits industriels	562	10	6

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 513	215	316
TopBuild Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	463	245	255
Townsquare Media Inc.	États-Unis	Services de communication	653	8	9
TreeHouse Foods Inc.	États-Unis	Consommation de base	1 620	79	92
TRI Pointe Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 207	56	74
TripAdvisor Inc.	États-Unis	Services de communication	4 920	112	96
TrueCar Inc.	États-Unis	Services de communication	3 856	17	18
Turning Point Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	546	24	32
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	385	37	29
Unisys Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	8 636	64	66
United Fire Group Inc.	États-Unis	Services financiers	458	12	13
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	203	64	98
Uniti Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	4 134	31	32
Unitil Corp.	États-Unis	Services publics	422	32	35
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	3 132	671	970
Universal Insurance Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 128	28	34
Urban Edge Properties	États-Unis	Biens immobiliers	1 421	42	41
VAALCO Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 830	24	22
Valmont Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	428	142	168
Varex Imaging Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 478	38	24
Veeco Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 165	59	52
Veracyte Inc.	États-Unis	Soins de santé	58	4	3
Vericel Corp.	États-Unis	Soins de santé	138	7	8
Verint Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 127	325	313
Viant Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	300	5	4
Viavi Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 540	26	31
Victoria's Secret & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	762	24	26
Viemed Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	926	9	9
Vimeo Inc.	États-Unis	Services de communication	8 442	47	58
Vir Biotechnology Inc.	États-Unis	Soins de santé	131	4	1
Virco Manufacturing Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 058	22	20
Virtu Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 847	57	76
Virtus Investment Partners Inc.	États-Unis	Services financiers	178	53	50
Vontier Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 112	103	96
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 819	280	302
Wabash National Corp.	États-Unis	Produits industriels	809	27	21
Walker & Dunlop Inc.	États-Unis	Services financiers	839	119	129
Watts Water Technologies Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	585	152	164
WESCO International Inc.	États-Unis	Produits industriels	938	216	213
The Western Union Co.	États-Unis	Services financiers	9 560	160	154
Wyndham Destinations Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 566	151	160
Xencor Inc.	États-Unis	Soins de santé	103	4	3
Xerox Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	921	20	13
Yelp Inc.	États-Unis	Services de communication	2 968	157	141
ZipRecruiter Inc.	États-Unis	Services de communication	3 707	61	48
Zumiez Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	82	4	2
Zynex Inc.	États-Unis	Soins de santé	277	4	3
<b>Total des actions</b>				<b>64 152</b>	<b>70 189</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				3 200	2 945
<b>Total des options</b>				<b>3 200</b>	<b>2 945</b>
Coûts de transaction				(28)	–
<b>Total des placements</b>				<b>67 324</b>	<b>73 134</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 005
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1 103)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 911
Autres éléments d'actif moins le passif					2 965
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>78 912</b>

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	142,7
<i>Actions</i>	89,0
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	51,4
<i>Options achetées</i>	3,7
<i>Options vendues</i>	(1,4)
Autres éléments d'actif (de passif)	3,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,6)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	140,6
Autres éléments d'actif (de passif)	3,9
Royaume-Uni	0,7
Israël	0,3
Irlande	0,3
Bermudes	0,3
Japon	0,1
Ghana	0,1
Brésil	0,1
Porto Rico	0,1
France	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,6)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur actions	51,4
Technologie de l'information	26,0
Produits industriels	20,4
Services financiers	11,1
Soins de santé	9,1
Consommation discrétionnaire	5,0
Services de communication	4,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,9
Énergie	3,3
Matériaux	3,0
Services publics	2,9
Autre	2,3
Biens immobiliers	1,8
Consommation de base	1,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,6)

31 MARS 2024

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	137,1
<i>Actions</i>	85,7
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	50,1
<i>Options achetées</i>	2,7
<i>Options vendues</i>	(1,4)
Autres éléments d'actif (de passif)	10,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(47,3)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	135,9
Autres éléments d'actif (de passif)	10,2
Bermudes	0,5
Royaume-Uni	0,2
Ghana	0,2
Brésil	0,1
Porto Rico	0,1
Japon	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(47,3)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur actions	50,1
Technologie de l'information	25,9
Produits industriels	19,4
Services financiers	10,3
Autres éléments d'actif (de passif)	10,2
Soins de santé	9,4
Consommation discrétionnaire	4,9
Services de communication	3,5
Énergie	3,2
Matériaux	3,1
Services publics	2,4
Consommation de base	1,9
Biens immobiliers	1,7
Autre	1,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(47,3)

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 \$)
Indice S&P 500	12	Vente	20 juin 2025	5 025,00 USD	242	169
Indice S&P 500	51	Vente	20 juin 2025	5 175,00 USD	1 075	861
Indice S&P 500	8	Vente	20 juin 2025	5 250,00 USD	164	148
Indice S&P 500	8	Vente	19 septembre 2025	5 200,00 USD	195	181
Indice S&P 500	63	Vente	19 septembre 2025	5 300,00 USD	1 524	1 586
<b>Total des options</b>					<b>3 200</b>	<b>2 945</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2024

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
Indice S&P 500	(16)	Option d'achat vendue	20 décembre 2024	5 949,99 USD	(121)	(175)
Indice S&P 500	(126)	Option d'achat vendue	20 décembre 2024	6 024,99 USD	(820)	(928)
<b>Total des options</b>					<b>(941)</b>	<b>(1 103)</b>

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 E-mini sur l'indice Standard & Poor's 500 de CME, décembre 2024	101	20 décembre 2024	5 693,80 USD	39 708	840	–
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>39 708</b>	<b>840</b>	<b>–</b>

\* 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	1 182 CAD	(870) USD	17 octobre 2024	(1 182)	(1 176)	6	–
A	6 685 CAD	(4 850) USD	24 octobre 2024	(6 685)	(6 556)	129	–
A	1 585 CAD	(1 150) USD	24 octobre 2024	(1 585)	(1 555)	30	–
<b>Total des contrats de change à terme de gré à gré</b>						<b>165</b>	<b>–</b>

Total des actifs dérivés

1 005

Total des passifs dérivés

–

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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 : 18 novembre 2020

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 \$.

Les titres de série F 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 \$; 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 ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé 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 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.

Chaque série est offerte selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Pour de plus amples renseignements sur ce mode de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration
Série A	17 décembre 2020	2,10 %	0,28 %
Série F	17 décembre 2020	1,00 %	0,15 %
Série FB	17 décembre 2020	1,10 %	0,28 %
Série O	17 décembre 2020	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>
Série PW	17 décembre 2020	2,00 %	0,15 %
Série PWFB	17 décembre 2020	1,00 %	0,15 %
Série PWX	17 décembre 2020	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>
Série R	17 décembre 2020	s.o.	s.o.

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	
572	158	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	158	—

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2024	31 mars 2024
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	3 527	1 034
Valeur des biens reçus en garantie	3 716	1 101

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres (suite)

	30 septembre 2024		30 septembre 2023	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	1	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	1	100,0	1	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	1	100,0

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2024	9
30 septembre 2023	4

#### e) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds cherche à dégager une plus-value du capital à long terme et à reproduire le rendement à long terme de placements diversifiés en titres de capitaux propres de sociétés fermées américaines en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés américaines à moyenne et à petite capitalisation cotées en bourse. Le Fonds peut effectuer des emprunts d'espèces et/ou utiliser des dérivés aux fins de couverture et de placement. Le Fonds peut aussi investir jusqu'à 20 % de sa valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, dont l'exposition peut être issue d'opérations précises sur instruments dérivés ou de parts indicielles.

L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier correspond à la somme des sources de levier suivantes et ne doit pas dépasser 300 % de sa valeur liquidative : i) la valeur de marché globale des titres vendus à découvert; ii) l'encours total des emprunts aux termes des conventions d'emprunt aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle globale des positions sur dérivés visés du Fonds, à l'exception des dérivés visés utilisés aux fins de couverture.

##### 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	73 134	5 573	(9 550)	69 157				
Total	73 134	5 573	(9 550)	69 157				
% de l'actif net	92,7	7,1	(12,1)	87,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(3 458)	(4,4)	3 458	4,4

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	36 334	1 858	(7 214)	30 978				
Total	36 334	1 858	(7 214)	30 978				
% de l'actif net	88,4	4,5	(17,6)	75,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 549)	(3,8)	1 549	3,8

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT 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)

##### iv. Autre risque de prix

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix.

Incidence sur l'actif net	Augmentation de 10 %		Diminution de 10 %	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
30 septembre 2024	2 396	3,0	(6 640)	(8,4)
31 mars 2024	17	–	(4 603)	(11,2)

##### v. Risque de crédit

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

#### 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 (\$)
Actions	70 189	–	–	70 189	35 210	–	–	35 210
Options	1 915	1 030	–	2 945	–	1 124	–	1 124
Actifs dérivés	840	165	–	1 005	441	–	–	441
Passifs dérivés	–	(1 103)	–	(1 103)	–	(631)	–	(631)
Total	72 944	92	–	73 036	35 651	493	–	36 144

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	16 276	21 490
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 les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	999	–	1 812	2 811
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	(1 103)	–	–	(1 103)
Total	(104)	–	1 812	1 708



# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2024

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers (suite)

	31 mars 2024			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	441	–	–	441
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(21)	–	723	702
Obligation pour options vendues	(573)	–	–	(573)
Total	(153)	–	723	570

#### 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.

#### j) Effet de levier

L'effet de levier survient lorsqu'un Fonds emprunte de l'argent ou des titres, ou a recours à des produits dérivés, pour effectuer des placements qui n'auraient autrement pas été possibles. L'exposition globale du Fonds à ses sources de levier est calculée comme étant la somme des éléments suivants : i) la valeur marchande des titres vendeur; ii) le montant en espèces emprunté aux fins de placement; et iii) la valeur notionnelle des positions sur dérivés du Fonds, à l'exception des dérivés utilisés aux fins de couverture. Cette exposition ne peut dépasser 300 % de la valeur liquidative du Fonds.

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2024, l'exposition globale du Fonds aux sources de levier a varié entre 45 % de la valeur liquidative en mai 2024 et 55 % en juin 2024. La cible du Fonds d'une exposition de 50 % vise à équilibrer le levier type utilisé dans le segment des placements privés, et les fluctuations par rapport à la cible découlent des fluctuations du marché, du rééquilibrage et des flux de fonds. Les sources de levier étaient des positions acheteur sur contrats à terme standardisés. Incluant la valeur notionnelle des dérivés utilisés aux fins de couverture, les montants de levier minimaux et maximaux ont varié entre 312 % et 388 %.

Au cours de la période close le 31 mars 2024, l'exposition globale du Fonds aux sources de levier a varié entre 42 % de la valeur liquidative en décembre 2023 et 51 % en mars 2024. La cible du Fonds d'une exposition de 50 % vise à équilibrer le levier type utilisé dans le segment des placements privés, et les fluctuations par rapport à la cible découlent des fluctuations du marché, du rééquilibrage et des flux de fonds. Les sources de levier étaient des positions acheteur sur contrats à terme standardisés. Incluant la valeur notionnelle des dérivés utilisés aux fins de couverture, les montants de levier minimaux et maximaux ont varié entre 277 % et 361 %.

#### k) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2024, 741 \$ (2 900 \$ au 31 mars 2024) ont été reçus en garantie d'UBS en contrepartie d'options vendues.