

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2023*

*Les présents états financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR+ à l'adresse [www.sedarplus.ca](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 2023

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	32 045	25 637
Trésorerie et équivalents de trésorerie	409	892
Dividendes à recevoir	15	12
Sommes à recevoir pour placements vendus	10	1
Sommes à recevoir pour titres émis	33	17
Marge sur instruments dérivés	2 130	883
Actifs dérivés	9	866
<b>Total de l'actif</b>	<b>34 651</b>	<b>28 308</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	141	87
Obligation pour options vendues	87	879
Passifs dérivés	783	14
<b>Total du passif</b>	<b>1 011</b>	<b>980</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>33 640</b>	<b>27 328</b>

	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)			
	par titre		par série	
	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)	30 sept. 2023	31 mars 2023 (Audité)
Série A	10,32	10,15	1 967	1 406
Série F	10,67	10,42	4 931	3 685
Série FB	10,62	10,38	5	4
Série O	10,93	10,60	1	1
Série PW	10,39	10,20	233	324
Série PWFB	10,71	10,46	1	1
Série PWX	10,96	10,63	1	1
Série R	10,69	10,41	26 501	21 906
			<b>33 640</b>	<b>27 328</b>

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2023 \$	2022 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	220	139
Revenus d'intérêts aux fins de distribution	87	9
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	343	704
Profit (perte) net(te) latent(e)	277	(2 455)
Revenu tiré du prêt de titres	1	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>928</b>	<b>(1 603)</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	48	22
Frais d'administration	7	3
Frais d'emprunt	1	–
Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille	16	7
Frais du comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>72</b>	<b>32</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>72</b>	<b>32</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>856</b>	<b>(1 635)</b>
Charge (économie) d'impôt étranger retenu à la source	22	16
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>834</b>	<b>(1 651)</b>

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)			
	par titre		par série	
	2023	2022	2023	2022
Série A	0,16	(0,93)	26	(102)
Série F	0,26	(0,92)	106	(123)
Série FB	0,23	(0,66)	–	–
Série O	0,48	(0,83)	–	(2)
Série PW	0,20	(0,79)	6	(19)
Série PWFB	0,25	1,44	–	2
Série PWX	0,32	(0,83)	–	–
Série R	0,30	(0,80)	696	(1 407)
			<b>834</b>	<b>(1 651)</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 2023

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	Total		Série A		Série F		Série FB		Série O	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	27 328	20 168	1 406	928	3 685	1 409	4	3	1	24
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	834	(1 651)	26	(102)	106	(123)	–	–	–	(2)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(76)	(134)	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>(76)</b>	<b>(134)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 820	1 755	711	444	2 081	221	1	1	3	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(1 266)	(448)	(176)	(165)	(941)	(258)	–	–	(3)	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>5 554</b>	<b>1 307</b>	<b>535</b>	<b>279</b>	<b>1 140</b>	<b>(37)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>6 312</b>	<b>(478)</b>	<b>561</b>	<b>177</b>	<b>1 246</b>	<b>(160)</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>33 640</b>	<b>19 690</b>	<b>1 967</b>	<b>1 105</b>	<b>4 931</b>	<b>1 249</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>22</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			138	92	353	137	–	–	–	2
Émis			70	46	197	24	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés			(17)	(18)	(88)	(28)	–	–	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>191</b>	<b>120</b>	<b>462</b>	<b>133</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2</b>

	Série PW		Série PWFB		Série PWX		Série R	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	324	208	1	1	1	1	21 906	17 594
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	(19)	–	2	–	–	696	(1 407)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	(76)	(134)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Total des distributions aux porteurs de titres</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(76)</b>	<b>(134)</b>
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	49	41	–	23	–	–	3 975	1 025
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(146)	–	–	(25)	–	–	–	–
<b>Total des opérations sur les titres</b>	<b>(97)</b>	<b>41</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 975</b>	<b>1 025</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>(91)</b>	<b>22</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 595</b>	<b>(516)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>233</b>	<b>230</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>26 501</b>	<b>17 078</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (en milliers) (note 7) :</b>			Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>			32	20	–	–	2 105	1 711
Émis			4	5	–	3	375	110
Réinvestissement des distributions			–	–	–	–	–	–
Rachetés			(14)	–	–	(3)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>			<b>22</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 480</b>	<b>1 821</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 2023

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2023	2022
	\$	\$
<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	834	(1 651)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 406	(1 010)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(277)	2 455
Achat de placements	(21 783)	(9 775)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	15 044	9 918
(Augmentation) diminution des sommes à recevoir et autres actifs	(1 250)	(1 044)
Augmentation (diminution) des sommes à payer et autres passifs	54	24
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(5 972)</b>	<b>(1 083)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	6 782	1 726
Paiements au rachat de titres	(1 244)	(409)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(76)	(134)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>5 462</b>	<b>1 183</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(510)</b>	<b>100</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	892	(145)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	27	83
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>409</b>	<b>38</b>
Trésorerie	409	38
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>409</b>	<b>38</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	217	136
Impôts étrangers payés	22	16
Intérêts reçus	87	9
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS</b>					
8x8 Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 180	39	28
A.O. Smith Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 326	114	119
A10 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 960	91	101
The Aaron's Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	127	4	2
Acadia Healthcare Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 454	264	234
Acadia Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	275	9	8
Accel Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	862	10	13
Acco Brands Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 763	34	37
Accuray Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 530	9	9
ACI Worldwide Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 618	233	233
Acuity Brands Inc.	États-Unis	Produits industriels	337	76	78
AdaptHealth Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 597	33	32
Adaptive Biotechnologies Corp.	États-Unis	Soins de santé	77	6	1
Adeia Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 513	102	109
ADT Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 871	23	23
AdvanSix Inc.	États-Unis	Matériaux	238	10	10
Affiliated Managers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	591	124	105
AGCO Corp.	États-Unis	Produits industriels	676	103	109
Agiliti Inc.	États-Unis	Soins de santé	804	7	7
Agilysys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 407	117	126
Alaska Air Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 559	179	179
Albany International Corp., cat. A	États-Unis	Produits industriels	335	39	39
Alignment Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 475	21	23
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	294	9	11
Allegro MicroSystems Inc.	Japon	Technologie de l'information	1 472	64	64
ALLETE Inc.	États-Unis	Services publics	838	63	60
Allied Motion Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	93	5	4
Allison Transmission Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	981	62	79
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	5 195	537	596
American Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 268	42	35
American States Water Co.	États-Unis	Services publics	538	58	57
American Vanguard Corp.	États-Unis	Matériaux	181	5	3
American Woodmark Corp.	États-Unis	Produits industriels	140	13	14
Amicus Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	645	14	11
Amkor Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 995	60	61
AMN Healthcare Services Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 089	150	126
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	5	5
Antero Resources Corp.	États-Unis	Énergie	4 439	194	153
APA Corp.	États-Unis	Énergie	2 910	166	162
Apogee Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	155	9	10
AppFolio Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 349	244	334
Apple Hospitality REIT Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 289	28	27
AptarGroup Inc.	États-Unis	Matériaux	594	91	101
ArcBest Corp.	États-Unis	Produits industriels	679	75	94
Arch Resources Inc.	États-Unis	Matériaux	165	36	38
Archrock Inc.	États-Unis	Énergie	2 164	32	37
Ardmore Shipping Corp.	Irlande	Énergie	639	11	11
Argan Inc.	États-Unis	Produits industriels	89	5	5
Argo Group International Holdings Ltd.	États-Unis	Services financiers	697	28	28
Armada Hoffer Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	395	6	5
Armstrong World Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	484	46	47
Arrow Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	304	43	52
AssetMark Financial Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	269	8	9
Assurant Inc.	États-Unis	Services financiers	1 162	211	226
Assured Guaranty Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 248	100	103
Atkore International Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	414	57	84
Atlanticus Holdings Corp.	États-Unis	Services financiers	53	4	2
ATN International Inc.	États-Unis	Services de communication	909	47	39
AtriCure Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 147	75	68
AutoNation Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	155	26	32
Avanos Medical Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 255	48	34
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matériaux	733	189	182
Avnet Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	483	31	32

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
AxoGen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 103	7	7
Bank of the Ozarks Inc.	États-Unis	Services financiers	104	5	5
Barrett Business Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	354	42	43
Beacon Roofing Supply Inc.	États-Unis	Produits industriels	578	52	61
Beazer Homes USA Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	269	5	9
Berry Petroleum Co. LLC	États-Unis	Énergie	1 187	14	13
Big Lots Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	60	4	–
BioCryst Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	290	5	3
Bio-Techne Corp.	États-Unis	Soins de santé	366	39	34
Blackbaud Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 298	221	219
BlueLinx Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	74	9	8
Blueprint Medicines Corp.	États-Unis	Soins de santé	94	11	6
Boise Cascade Co.	États-Unis	Produits industriels	426	58	60
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	119	5	7
Box Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 901	335	325
Boyd Gaming Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 004	86	83
Brightcove Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	44	–	–
BrightHouse Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 464	96	97
BrightSphere Investment Group PLC	États-Unis	Services financiers	508	15	13
BrightView Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 518	28	16
Brixmor Property Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	2 409	68	68
Bruker Corp.	États-Unis	Soins de santé	252	20	21
Brunswick Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	488	50	52
The Buckle Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	112	6	5
Builders FirstSource Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 376	157	233
CACI International Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	1 096	467	467
California Resources Corp.	États-Unis	Énergie	1 118	69	85
CareDx Inc.	États-Unis	Soins de santé	48	4	–
CarGurus Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 470	130	130
Carols Restaurant Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	492	4	4
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	1 673	305	355
Century Casinos Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	277	4	2
Century Communities Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	256	21	23
Chatham Lodging Trust	États-Unis	Biens immobiliers	313	4	4
Chemed Corp.	États-Unis	Soins de santé	370	266	261
Cirrus Logic Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 084	111	109
CNO Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 480	76	80
CNX Resources Corp.	États-Unis	Énergie	2 479	57	76
Cohu Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	813	43	38
Commercial Metals Co.	États-Unis	Matériaux	1 055	68	71
Community Health Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 147	17	12
Community Healthcare Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	97	4	4
CommVault Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 095	249	284
Computer Programs & Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	215	8	5
Constellium SE	France	Matériaux	1 140	26	28
Corcept Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	182	7	7
Crane NXT Co.	États-Unis	Technologie de l'information	329	51	25
Cross Country Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	806	29	27
Curtiss-Wright Corp.	États-Unis	Produits industriels	412	99	109
Daseke Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 208	12	8
Denali Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	86	5	2
Denny's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	860	13	10
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	5 786	268	268
DHI Group Inc.	États-Unis	Services de communication	1 305	7	5
Dole PLC	États-Unis	Consommation de base	3 630	58	57
Domo Inc., cat. B	États-Unis	Technologie de l'information	2 210	88	29
Donaldson Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 308	101	106
Dorian LPG Ltd.	États-Unis	Énergie	131	2	5
Doximity Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 278	89	94
Dropbox Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	18 282	593	676
DXC Technology Co.	États-Unis	Technologie de l'information	14 885	511	421
Dynavax Technologies Corp.	États-Unis	Soins de santé	294	6	6
The E.W. Scripps Co., cat. A	États-Unis	Services de communication	3 326	30	25

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Eagle Bulk Shipping Inc.	États-Unis	Produits industriels	260	14	15
eGain Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 501	15	12
Elanco Animal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 121	17	17
Element Solutions Inc.	États-Unis	Matériaux	2 025	52	54
Embecka Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 568	62	32
EMCOR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	506	92	145
Emergent BioSolutions Inc.	États-Unis	Soins de santé	45	5	–
Enact Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	472	16	17
Eneti Inc.	États-Unis	Produits industriels	179	2	2
Enfusion Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 164	17	14
Enova International Inc.	États-Unis	Services financiers	476	31	33
Enstar Group Ltd.	Bermudes	Services financiers	260	85	85
Enviri Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 067	48	40
EPR Properties	États-Unis	Biens immobiliers	597	34	34
Essent Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	1 658	93	106
Evercore Partners Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	576	82	108
Everi Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 143	27	21
EVERTEC Inc.	Porto Rico	Services financiers	959	43	48
Exact Sciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	408	36	38
Exelixis Inc.	États-Unis	Soins de santé	753	19	22
Extreme Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	665	12	22
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	320	75	70
FARO Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	74	9	2
FibroGen Inc.	États-Unis	Soins de santé	158	4	–
Flowers Foods Inc.	États-Unis	Consommation de base	9 615	309	290
Four Corners Property Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	487	17	15
Frontdoor Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 115	45	46
Gambling.com Group Ltd.	Malte	Services de communication	596	10	11
Gannett Co. Inc.	États-Unis	Services de communication	8 064	27	27
Gates Industrial Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	1 023	18	16
GCM Grosvenor Inc.	États-Unis	Services financiers	513	6	5
Genpact Ltd.	États-Unis	Produits industriels	8 708	433	428
Genx Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	148	6	7
Genworth Financial Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	10 394	77	83
Gibraltar Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	327	22	30
Gladstone Commercial Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	150	4	2
Globe Life Inc.	États-Unis	Services financiers	1 930	281	285
GMS Inc.	États-Unis	Produits industriels	440	30	38
Golden Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	311	17	14
Graham Holdings Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	48	37	38
Granite Point Mortgage Trust Inc.	États-Unis	Services financiers	800	6	5
Gray Television Inc.	États-Unis	Services de communication	1 634	25	15
Group 1 Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	99	29	36
Guidewire Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 775	596	706
H&E Equipment Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	270	16	16
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 074	102	121
H.B. Fuller Co.	États-Unis	Matériaux	487	42	45
The Hackett Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 756	44	56
Hain Celestial Group Inc.	États-Unis	Consommation de base	4 538	62	64
Halozyne Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	213	12	11
The Hanover Insurance Group Inc.	États-Unis	Services financiers	780	128	118
HealthStream Inc.	États-Unis	Soins de santé	662	19	19
Helix Energy Solutions Group Inc.	États-Unis	Énergie	2 240	34	34
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 567	359	360
Herc Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	303	49	49
HF Sinclair Corp.	États-Unis	Énergie	2 216	152	171
Hilton Grand Vacations Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 103	59	61
Hims & Hers Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 316	28	28
Hooker Furniture Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	71	3	2
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	5 692	127	124
Howard Hughes Holdings Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	158	16	16
Hub Group Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	885	96	94
Huntsman Corp.	États-Unis	Matériaux	1 535	55	51

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
iHeartMedia Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 740	27	25
ImmunoGen Inc.	États-Unis	Soins de santé	562	14	12
Information Services Group Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 464	16	15
InfuSystem Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	242	5	3
Ingevity Corp.	États-Unis	Matériaux	329	29	21
Innospec Inc.	États-Unis	Matériaux	225	29	31
Insperty Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 756	244	233
Inspired Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	329	6	5
Intelligent Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	413	12	11
Interface Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 973	32	40
International Game Technology PLC	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 471	50	61
International Money Express Inc.	États-Unis	Services financiers	516	12	12
Intra-Cellular Therapies Inc.	États-Unis	Soins de santé	214	18	15
Invesco Ltd.	États-Unis	Services financiers	5 734	111	113
Ionis Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	333	18	21
ITT Inc.	États-Unis	Produits industriels	893	107	119
Jabil Circuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	678	56	117
Janus International Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	690	9	10
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	145	27	25
Jefferies Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 126	137	155
JELD-WEN Holding Inc.	États-Unis	Produits industriels	912	17	17
John Wiley & Sons Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	2 387	133	120
Johnson Outdoors Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26	4	2
The Joint Corp.	États-Unis	Soins de santé	231	5	3
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	222	46	43
Juniper Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 691	65	64
KB Home	États-Unis	Consommation discrétionnaire	536	34	34
KBR Inc.	États-Unis	Produits industriels	6 570	528	526
Kelly Services Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	1 747	40	43
Kennametal Inc.	États-Unis	Produits industriels	688	24	23
Kirby Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 691	192	190
Korn Ferry International	États-Unis	Produits industriels	2 514	184	162
Kosmos Energy Ltd.	Ghana	Énergie	7 107	63	79
Kulicke & Soffa Industries Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 081	67	71
Landstar System Inc.	États-Unis	Produits industriels	915	227	220
Laureate Education Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 775	28	34
Lazard Ltd., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 728	82	73
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	40	10	7
LendingClub Corp.	États-Unis	Services financiers	1 318	23	11
Liberty Latin America Ltd., cat. A	Porto Rico	Services de communication	3 219	39	36
Liberty Latin America Ltd., cat. C	Bermudes	Services de communication	12 286	146	136
Liberty Oilfield Services Inc.	États-Unis	Énergie	2 585	59	65
Liquidity Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 264	24	30
LiveRamp Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 620	185	181
M/I Homes Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	213	13	24
Manhattan Associates Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 364	922	1 172
The Manitowoc Co. Inc.	États-Unis	Produits industriels	242	6	5
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 446	266	243
Maravai LifeSciences Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	68	4	1
Marcus & Millichap Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	96	5	4
Marriott Vacations Worldwide Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	499	93	68
Masonite Worldwide Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	238	30	30
MasterBrand Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 390	18	23
Matson Inc.	États-Unis	Produits industriels	952	82	115
MaxLinear Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 452	81	44
MCBC Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	141	5	4
MDU Resources Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 183	71	58
MEDNAX Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 059	37	36
Mercury General Corp.	États-Unis	Services financiers	584	22	22
Meritage Homes Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	244	28	41
Methode Electronics Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	186	6	6
MGE Energy Inc.	États-Unis	Services publics	529	52	49
MGIC Investment Corp.	États-Unis	Services financiers	4 666	85	106

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
MISTRAS Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 003	7	7
Moog Inc., cat. A, à droit de vote restreint	États-Unis	Produits industriels	304	37	47
Movado Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	122	5	5
MSC Industrial Direct Co. Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	324	35	43
MYR Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	176	26	32
Myriad Genetics Inc.	États-Unis	Soins de santé	143	5	3
Nabors Industries Ltd.	États-Unis	Énergie	143	22	24
NanoString Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	38	3	–
Natera Inc.	États-Unis	Soins de santé	230	15	14
National Fuel Gas Co.	États-Unis	Services publics	1 299	110	92
National Instruments Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	696	53	56
National Retail Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 460	81	70
National Vision Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	358	13	8
NeoGenomics Inc.	États-Unis	Soins de santé	104	7	2
Neurocrine Biosciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	226	30	35
Nevro Corp.	États-Unis	Soins de santé	787	34	21
NiSource Inc.	États-Unis	Services publics	6 047	218	203
NMI Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	1 290	40	47
NOW Inc.	États-Unis	Produits industriels	932	12	15
Nutanix Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	16 266	660	770
Oceaneering International Inc.	États-Unis	Énergie	1 564	44	55
The ODP Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	235	15	15
OGE Energy Corp.	États-Unis	Services publics	2 924	153	132
O-I Glass Inc.	États-Unis	Matériaux	1 398	37	32
Olin Corp.	États-Unis	Matériaux	1 172	82	80
Olympic Steel Inc.	États-Unis	Matériaux	62	4	5
OneMain Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	1 813	92	99
Ooma Inc.	États-Unis	Services de communication	659	12	12
Option Care Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 617	210	203
Organon & Co.	États-Unis	Soins de santé	400	16	9
Orion Engineered Carbons SA	Allemagne	Matériaux	391	13	11
Oshkosh Corp.	États-Unis	Produits industriels	704	82	91
Outfront Media Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 178	16	16
Owens & Minor Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 665	31	37
Owens Corning Inc.	États-Unis	Produits industriels	970	124	180
Pacira Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	42	3	2
Park Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 466	24	25
Patterson Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 331	90	94
PBF Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 772	105	129
Peabody Energy Corp.	États-Unis	Énergie	1 940	62	68
Pegasystems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 968	170	175
Penn National Gaming Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 094	62	65
Pennant Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	774	12	12
Penske Automotive Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	144	23	33
Perdoceo Education Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	910	15	21
Perella Weinberg Partners	États-Unis	Services financiers	580	6	8
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	316	16	14
PetIQ Inc.	États-Unis	Soins de santé	611	10	16
PGT Innovations Inc.	États-Unis	Produits industriels	608	18	23
Piedmont Office Realty Trust Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	986	8	8
PlayAGS Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	276	3	2
Polaris Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	372	60	53
PotlatchDeltic Corp.	États-Unis	Biens immobiliers	632	38	39
Premier Inc., cat. A	États-Unis	Soins de santé	3 245	140	95
Prestige Brands Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	79	5	6
Primo Water Corp.	Canada	Consommation de base	7 943	145	149
PTC Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	110	8	3
PulteGroup Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 629	114	164
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	426	48	44
QIAGEN NV (\$ US)	États-Unis	Soins de santé	534	34	29
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 922	249	249
Rackspace Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 441	13	14
Radian Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 473	74	84

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Radiant Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	583	5	4
Radius Health Inc.	États-Unis	Matériaux	114	7	4
Rayonier Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 181	45	46
Regional Management Corp.	États-Unis	Services financiers	132	6	5
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	1 461	267	288
Reliance Steel & Aluminum Co.	États-Unis	Matériaux	531	139	189
Resideo Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 569	34	34
Resources Connection Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 662	35	34
RingCentral Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	6 041	239	243
RLJ Lodging Trust	États-Unis	Biens immobiliers	961	15	13
Robert Half International Inc.	États-Unis	Produits industriels	5 109	576	508
Rush Enterprises Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	667	33	37
Rush Enterprises Inc.	États-Unis	Produits industriels	99	6	6
Ryder System Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 246	148	181
Ryerson Holding Corp.	États-Unis	Matériaux	126	6	5
Ryman Hospitality Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	461	55	52
Safe Bulkers Inc.	Grèce	Produits industriels	1 825	8	8
Sanmina Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	248	19	18
Sarepta Therapeutics Inc.	États-Unis	Soins de santé	198	27	33
ScanSource Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	130	5	5
Schneider National Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 555	56	58
Sealed Air Corp.	États-Unis	Matériaux	1 305	57	58
SEI Investments Co.	États-Unis	Services financiers	1 606	131	131
Select Energy Services Inc., cat. A	États-Unis	Énergie	1 264	14	14
Shockwave Medical Inc.	États-Unis	Soins de santé	992	247	268
The Shyft Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	369	8	7
SLM Corp.	États-Unis	Services financiers	3 551	66	66
SM Energy Co.	États-Unis	Énergie	1 869	92	101
Smith & Wesson Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9	–	–
Sonic Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	66	3	4
Sotera Health Co.	États-Unis	Soins de santé	179	4	4
Southwestern Energy Co.	États-Unis	Énergie	17 218	129	151
SP Plus Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 042	50	51
Squarespace Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 137	125	123
Steelcase Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 506	45	68
Summit Hotel Properties Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	837	6	7
Summit Materials Inc., cat. A	États-Unis	Matériaux	1 075	47	45
SunCoke Energy Inc.	États-Unis	Matériaux	539	6	7
Supernus Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	89	4	3
SurModics Inc.	États-Unis	Soins de santé	374	22	16
Synnex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	206	26	28
Taylor Morrison Home Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	703	26	41
Teekay Tankers Ltd.	Bermudes	Énergie	372	20	21
TEGNA Inc.	États-Unis	Services de communication	11 293	229	223
Tenet Healthcare Corp.	États-Unis	Soins de santé	2 762	285	247
Tennant Co.	États-Unis	Produits industriels	198	20	20
Teradata Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	7 113	417	435
Terex Corp.	États-Unis	Produits industriels	405	24	32
Textainer Group Holdings Ltd.	Bermudes	Produits industriels	367	16	19
Thryv Holdings Inc.	États-Unis	Services de communication	506	13	13
Titan International Inc.	États-Unis	Produits industriels	562	10	10
Toll Brothers Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	814	80	82
Townsquare Media Inc.	États-Unis	Services de communication	653	8	8
TRI Pointe Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	678	23	25
TripAdvisor Inc.	États-Unis	Services de communication	6 261	136	141
TrueBlue Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 464	36	29
Turning Point Brands Inc.	États-Unis	Consommation de base	869	27	27
U.S. Silica Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	1 173	22	22
UFP Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	644	74	90
Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	157	19	8
United Fire Group Inc.	États-Unis	Services financiers	458	12	12
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	105	26	32
Uniti Group Inc.	États-Unis	Biens immobiliers	1 422	17	9

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

au 30 septembre 2023

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen (en milliers de \$)	Juste valeur (en milliers de \$)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Unitil Corp.	États-Unis	Services publics	254	19	15
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	1 658	248	283
Universal Insurance Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	192	4	4
Universal Technical Institute Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	444	5	5
Urban Edge Properties	États-Unis	Biens immobiliers	917	19	19
Valmont Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	224	82	73
Varex Imaging Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 053	27	27
Vector Group Ltd.	États-Unis	Consommation de base	7 378	120	107
Veeco Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	876	29	33
Veracyte Inc.	États-Unis	Soins de santé	58	4	2
Verint Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 386	143	137
Viant Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	300	5	2
Victory Capital Holdings Inc.	États-Unis	Services financiers	202	9	9
Viemed Healthcare Inc.	États-Unis	Soins de santé	926	9	8
Vimeo Inc.	États-Unis	Services de communication	8 511	45	41
Vir Biotechnology Inc.	États-Unis	Soins de santé	131	4	2
Virtu Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	1 411	33	33
Vishay Intertechnology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	565	15	19
Vistra Corp.	États-Unis	Services publics	5 392	193	243
Vontier Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	826	34	35
Wendy's Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 363	66	65
WEX Inc.	États-Unis	Services financiers	688	143	176
WisdomTree Inc.	États-Unis	Services financiers	2 161	21	21
World Fuel Services Corp.	États-Unis	Énergie	960	34	29
Wyndham Destinations Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	982	48	49
Xencor Inc.	États-Unis	Soins de santé	103	4	3
Xperi Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 994	48	40
Yelp Inc.	États-Unis	Services de communication	3 765	189	213
Zeta Global Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	9 658	110	109
ZipRecruiter Inc.	États-Unis	Services de communication	3 833	73	62
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>29 125</b>	<b>30 144</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 579	1 901
<b>Total des options</b>				<b>1 579</b>	<b>1 901</b>
Coûts de transaction				(13)	–
<b>Total des placements</b>				<b>30 691</b>	<b>32 045</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(774)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(87)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					409
Autres éléments d'actif moins le passif					2 047
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>					<b>33 640</b>

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 SEPTEMBRE 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	140,9
<i>Actions</i>	89,6
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	45,9
<i>Options achetées</i>	5,7
<i>Options vendues</i>	(0,3)
Autres éléments d'actif (de passif)	5,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,8)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	138,7
Autres éléments d'actif (de passif)	5,9
Bermudes	0,8
Canada	0,4
Autre	0,3
Porto Rico	0,2
Ghana	0,2
Japon	0,2
France	0,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,8)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur actions	45,9
Technologie de l'information	26,6
Produits industriels	19,8
Soins de santé	10,4
Services financiers	10,1
Autres éléments d'actif (de passif)	5,9
Autre	5,4
Consommation discrétionnaire	4,7
Énergie	4,5
Services de communication	3,8
Matériaux	3,2
Services publics	2,5
Consommation de base	2,1
Biens immobiliers	1,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(46,8)

31 MARS 2023

RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Actions	142,7
<i>Actions</i>	90,5
<i>Contrats à terme standardisés sur actions (acheteur)</i>	52,1
<i>Options achetées</i>	3,3
<i>Options vendues</i>	(3,2)
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Trésorerie et placements à court terme	(45,9)

RÉPARTITION RÉGIONALE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
États-Unis	138,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Argentine	1,4
Bermudes	1,1
Panama	0,4
Israël	0,3
Japon	0,2
Canada	0,2
Ghana	0,2
Porto Rico	0,1
Allemagne	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(45,9)

RÉPARTITION SECTORIELLE	% DE LA VALEUR LIQUIDATIVE
Contrats à terme standardisés sur actions	52,1
Technologie de l'information	26,0
Produits industriels	19,2
Soins de santé	12,0
Services financiers	9,5
Consommation discrétionnaire	5,2
Services de communication	4,3
Énergie	3,8
Matériaux	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Services publics	2,9
Consommation de base	2,4
Biens immobiliers	2,0
Autre	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(45,9)

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

au 30 septembre 2023

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	43	Vente	21 juin 2024	4 150,00 USD	859	912
Indice S&P 500	37	Vente	20 septembre 2024	4 175,00 USD	720	989
<b>Total des options</b>					<b>1 579</b>	<b>1 901</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

au 30 septembre 2023

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	(80)	Option d'achat vendue	15 décembre 2023	4 674,99 USD	(382)	(87)
<b>Total des options</b>					<b>(382)</b>	<b>(87)</b>



# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

### 2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

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

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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

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

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### c) Comptabilisation des produits

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

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

#### d) Commissions et autres coûts d'opérations de portefeuille

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

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

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

Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur la trésorerie ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (l'« agent de prêt de titres »). La valeur de la trésorerie ou des titres détenus en garantie doit 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 de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et des autres actifs financiers et passifs financiers, et est présentée à la note 10.

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

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

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### k) Fusions

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

#### l) Modifications comptables futures

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements*

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

##### *Monnaie fonctionnelle*

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

##### *Intérêts dans des entités structurées non consolidées*

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

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

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

### 5. Impôts sur le résultat

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

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

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

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

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

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

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

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

## NOTES ANNEXES

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

#### v. Autre risque de prix

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

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

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

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

### 9. Autres renseignements

#### Abréviations

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

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



# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### c) Prêt de titres

	30 septembre 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	72	404
Valeur des biens reçus en garantie	75	432

	30 septembre 2023		30 septembre 2022	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	1	100,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	–	–

#### d) Commissions

	(\$)
30 septembre 2023	4
30 septembre 2022	1

#### 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 participation de sociétés fermées américaines en investissant principalement dans des titres de participation 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.

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. 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 indicelles.

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	32 045	2 160	(7 073)	27 132				
Total	32 045	2 160	(7 073)	27 132				
% de l'actif net	95,3	6,4	(21,0)	80,7				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 357)	(4,0)	1 357	4,0

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

#### e) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2023				Incidence sur l'actif net			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)	Renforcement de 5 %		Affaiblissement de 5 %	
					(\$)	%	(\$)	%
USD	25 637	1 354	(4 776)	22 215				
Total	25 637	1 354	(4 776)	22 215				
% de l'actif net	93,8	5,0	(17,5)	81,3				
Total de la sensibilité aux variations des taux de change					(1 111)	(4,1)	1 111	4,1

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

##### 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 2023	3 439	10,2	(2 631)	(7,8)
31 mars 2023	807	3,0	(2 086)	(7,6)

##### v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 2023				31 mars 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	30 144	–	–	30 144	24 735	–	–	24 735
Options	–	1 901	–	1 901	–	902	–	902
Actifs dérivés	–	9	–	9	799	67	–	866
Passifs dérivés	(701)	(169)	–	(870)	–	(893)	–	(893)
Total	29 443	1 741	–	31 184	25 534	76	–	25 610

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

Au cours de la période, 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 2023	31 mars 2023
	(\$)	(\$)
Gestionnaire	–	–
Autres fonds gérés par le gestionnaire	26 501	21 906
Fonds gérés par des sociétés affiliées au gestionnaire	–	–

# FONDS DE REPRODUCTION DE CAPITAL-INVESTISSEMENT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2023

## NOTES ANNEXES

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

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

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

	30 septembre 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4	–	–	4
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(701)	–	1 750	1 049
Obligation pour options vendues	(87)	–	–	(87)
Total	(784)	–	1 750	966

	31 mars 2023			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	799	–	–	799
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	353	353
Obligation pour options vendues	(879)	–	–	(879)
Total	(80)	–	353	273

#### i) Intérêts dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds ne présentait 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 2023, le Fonds ciblait une exposition globale de 50 % aux sources de levier afin qu'elle corresponde au levier habituel utilisé dans le cadre d'opérations au moyen de capital privé, et l'exposition réelle a varié entre 45 % et 49 %. 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 319 % et 353 %.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, le Fonds ciblait une exposition globale de 50 % aux sources de levier afin qu'elle corresponde au levier habituel utilisé dans le cadre d'opérations au moyen de capital privé, et l'exposition réelle a varié entre 41 % et 51 %. 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 311 % et 350 %.

#### k) Placements donnés en garantie

Au 30 septembre 2023, des placements dans des titres d'une juste valeur de néant (840 \$ au 31 mars 2023) ont été donnés en garantie en contrepartie de placements achetés au moyen d'emprunts de liquidités et d'options d'achat vendues.