

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,  
gestionnaire du FNB

Le président et chef de la direction,



Barry McNerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du FNB de revenu fixe mondial de base plus Mackenzie (le « FNB »)

### Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du FNB, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du FNB aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du FNB conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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



## RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

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

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Mervyn Ramos.

*Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés  
Toronto (Ontario)  
Le 13 juillet 2020



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au 31 mars

	2020	2019
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	154 801	147 171
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 690	6 053
Intérêts courus à recevoir	1 196	1 124
Dividendes à recevoir	5	5
Sommes à recevoir pour placements vendus	956	734
Sommes à recevoir pour parts émises	–	965
Marge sur instruments dérivés	986	1 286
Profits latents sur les contrats dérivés	3 664	403
<b>Total de l'actif</b>	<b>166 298</b>	<b>157 741</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	2 113	1 092
Sommes à payer pour parts rachetées	972	–
Sommes à payer au gestionnaire	96	113
Pertes latentes sur les contrats dérivés	6 940	2 095
<b>Total du passif</b>	<b>10 121</b>	<b>3 300</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>156 177</b>	<b>154 441</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)</b>		
Série E	156 177	154 441
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)</b>		
Série E	19,40	19,31

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers (sauf les montants par part)

	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	404	382
Revenu d'intérêts	5 022	4 824
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	5 258	(2 554)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(3 922)	1 307
Revenu tiré du prêt de titres	13	4
Revenu provenant des rabais sur les frais	30	20
Autre	187	106
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>6 992</b>	<b>4 089</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 139	985
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)
Intérêts débiteurs	33	2
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	97	63
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autre	1	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 269</b>	<b>1 050</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>1 269</b>	<b>1 050</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>5 723</b>	<b>3 039</b>
Impôt étranger retenu à la source	4	11
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>5 719</b>	<b>3 028</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série E	5 719	3 028
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part</b>		
Série E	0,64	0,40

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	<b>Série E</b>	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>	<b>\$</b>	
<b>À l'ouverture</b>	<b>154 441</b>	<b>125 318</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 719	3 028
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(4 837)	(6 062)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts	(4 839)	(6 063)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	59 101	60 068
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(58 245)	(27 910)
Total des opérations sur les parts	856	32 158
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>1 736</b>	<b>29 123</b>
<b>À la clôture</b>	<b>156 177</b>	<b>154 441</b>
	<b>Parts</b>	
<b>Augmentation (diminution) des parts (note 7) :</b>		
<b>Parts en circulation, à l'ouverture</b>	<b>8 000</b>	<b>6 350</b>
Émises	3 050	3 100
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(3 000)	(1 450)
<b>Parts en circulation, à la clôture</b>	<b>8 050</b>	<b>8 000</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)  
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	5 719	3 028
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 079)	711
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	3 922	(1 307)
Achat de placements	(249 472)	(147 232)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	246 176	118 257
Variation des intérêts courus à recevoir	(72)	(165)
Variation des dividendes à recevoir	–	(1)
Variation de la marge sur instruments dérivés	300	(848)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(17)	35
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>477</b>	<b>(27 522)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	60 066	59 103
Paievements au rachat de parts	(57 273)	(27 910)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 839)	(6 063)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(2 046)</b>	<b>25 130</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	6 053	8 593
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	206	(148)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>4 690</b>	<b>6 053</b>

Trésorerie	4 690	6 053
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>4 690</b>	<b>6 053</b>

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

Dividendes reçus	404	381
Impôts étrangers payés	4	11
Intérêts reçus	4 950	4 659
Intérêts versés	33	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	81	84
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	94
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	339
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	95
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 550 USD	37	35
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	29 700 USD	39	32
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	208	170
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	70
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 950 USD	90	88
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 000 USD	138	135
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	580	565
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	210	210
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 029	1 066
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	78	69
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 AUD	454	429
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 813	1 807
Apple Inc. 3,00 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	504	604
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	36
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 450 USD	142	137
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	77	64
Banco del Estado de Chile 4,13 % 07-10-2020 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	530	565
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000	312	309
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	Israël	Gouvernements étrangers	8 236 000	3 133	3 283
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	76	79
Bausch Health Cos. Inc. 8,50 % 31-01-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	75	81
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	230	204
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	309	302
The Boeing Co. 2,95 % 01-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	56	66
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	40
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	172
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	294
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	376	386
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	285



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	107
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	155
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	25
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	373	360
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	70
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	62
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 158 USD	89	80
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	72 000 USD	86	84
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	318 000 USD	409	359
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 075 USD	81	88
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	164	5
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	67
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021, BDVP1Z6	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	81
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	300 000	300	298
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	46
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	231	212
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	175
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	878	885
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	310
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	161	163
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	113 260 USD	146	112
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	156 800 USD	201	181
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	69
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	63	56
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	788	729
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	114	70
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	178 301 USD	234	228
Ville d'Oslo 4,60 % 22-06-2020	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	174	136
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	8 000 000 NOK	1 241	1 094
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	684	734
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	798	820
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	2 600 000 USD	3 641	3 407



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	410 000 USD	590	538
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	174	177
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	25
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	56 263 USD	72	70
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	48 000 USD	62	54
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	58
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	14 545 USD	19	20
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	85 241 USD	111	117
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 769	162	176
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	154 558	155	171
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	292
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Supranationales	s.o.	110 000 USD	148	161
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	648	656
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	47 611 USD	61	59
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	423	424
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 684 748 EUR	2 928	3 015
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	419	417
République dominicaine 7,45 % 30-04-2044	République dominicaine	Gouvernements étrangers	350 000 USD	486	483
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	165 750 USD	214	201
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	174 614 USD	228	205
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	37 979 USD	50	47
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	31 000 USD	41	43
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 425 USD	116	95
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 263	1 075
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	321	312
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 505 USD	38	35
ENMAX Corp. 2,92 % 18-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	82
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 102 USD	50	47
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	82 125 USD	107	99
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123



**MACKENZIE**  
Placements



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	235
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	121	42
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	132	124
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	127 708 USD	167	153
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	140	131
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	54 313 USD	70	60
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 500 USD	50	49
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	105	91
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 940 USD	75	62
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	65 396 USD	71	35
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	Pays-Bas	Prêts à terme	76 195 USD	100	94
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	63 805 USD	84	79
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	19 651 USD	26	23
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	119 000	119	120
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	168
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	188 575 USD	251	228
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000 USD	1 302	1 242
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 22-04-2021	Argentine	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 241	424
Gouvernement de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	650 000 USD	766	255
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	120 000 USD	149	45
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	700 000 USD	935	986
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	759 000 USD	1 043	1 091
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 240 000 USD	1 721	1 677
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	3 100 000 BRL	1 213	978
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	10 000	15	13
Gouvernement du Chili 4,50 % 01-03-2026	Chili	Gouvernements étrangers	120 000 000 CLP	237	217
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	30 800 000 CNY	5 886	6 427
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	34 300 000 CNY	6 659	7 121
Gouvernement d'Israël 2,75 % 03-07-2030	Israël	Gouvernements étrangers	680 000 USD	957	957
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	235 100 000	2 938	3 083
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	23 720 000 MXN	1 604	1 432
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	31 250 000 MXN	2 324	2 003
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,00 % 20-04-2029	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	1 340 000 NZD	1 328	1 311
Gouvernement de la Norvège 1,38 % 19-08-2030	Norvège	Gouvernements étrangers	33 300 000 NOK	4 985	4 730
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	48 184 000 RUB	992	881



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	1 760 000 AUD	1 778	1 729
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	142
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	143
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	9 500 000 MXN	650	523
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	153	127
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 301 USD	51	45
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	103
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	44
HCA Inc. 5,88 % 01-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	15	15
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 234	1 250
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	247
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	119 400 USD	152	139
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	192
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	21
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	129 350 USD	173	153
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	165 551 USD	202	50
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 121 USD	128	124
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 000 USD	124	77
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 100 USD	117	105
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	371	251
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	87
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	151
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 200 USD	151	145
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 226 USD	64	63
Société Financière Internationale 8,38 % 31-05-2029	Supranationales	s.o.	22 000 000 MXN	1 593	1 403
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	91 155 USD	116	48
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 949 USD	158	152
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	76	56
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 373 USD	128	83
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	149 625 USD	197	166
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	107



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
KFW 3,75 % 29-05-2020	Allemagne	Gouvernements étrangers	800 000 NZD	738	675
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	600 000 USD	752	901
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	4 050 000 SEK	679	586
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	650 000 NZD	593	559
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	206	214
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	37
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 435 USD	63	57
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	32	31
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	160	159
Landshypotek Bank AB, taux variable 25-10-2021	Suède	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	312	288
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	80
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	146 739 USD	189	166
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	121
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	154	135
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	259	264
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	75 236 USD	93	95
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	92	94
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 975 USD	128	118
Morgan Stanley 3,13 % 05-08-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000	508	504
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 550 USD	119	107
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	74 000 USD	95	99
Natel Engineering Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	80	64
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	41 509 USD	53	51
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	231	66
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	39
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 893	170	186
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	27 970 USD	35	38
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	294
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	252
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	124
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	118
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	65 900 USD	83	76



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Panther BF Aggregator 2 LP					
8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	218	198
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	57
Corporation Pétroles Parkland					
6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	73	74
Corporation Pétroles Parkland					
5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 USD	8	8
The Pasha Group,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	54 375 USD	68	65
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	220
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	235
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	147
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	149	137
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	264	238
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	89
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 155 000 USD	1 465	1 737
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	22	7
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	220	175
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	432	324
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	152	147
Pluto Acquisition I Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	118	107
Polymer Process Holdings Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	117	114
Project Leopard Holdings Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	68 927 USD	89	86
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	70	74
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	22	22
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 643 000	2 769	2 787
PS HoldCo LLC,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 550 USD	38	38
PSC Industrial Outsourcing LP,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	58 650 USD	73	79
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	740 000	742	750
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	189	191
Reliance Intermediate Holdings LP					
6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	58
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	511	491
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	149	155
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	179
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	20
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	47 300 000 RUB	1 021	871
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
Shields Health Solutions Holdings LLC,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	92	92
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
Sigma Bidco BV,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	80 000 EUR	127	114
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	39



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	62 472 USD	80	66
Skandiabanken Aktiebolag, taux variable 02-03-2022	Suède	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 SEK	783	720
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	90	34
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 091 USD	77	79
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	46 015 USD	59	57
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	40
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	174
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	56
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	97
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	302	274
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	140	144
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	177
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	109
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	279	273
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	150	138
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	55	59
Terra Bidco B C Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-11-2026	Canada	Prêts à terme	60 000 USD	79	84
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	157	153
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 060 USD	140	132
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	92	84
T-Mobile USA Inc. 6,50 % 15-01-2024, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	89	94
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	31
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	124
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	165	135
Trico Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	65 253 USD	78	80
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	98	103
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 683 USD	142	134
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	84
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 31-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 745 000 USD	3 683	4 128
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	230 000 USD	310	343
Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 31-01-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	300 000 USD	397	442
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 062 000 USD	1 558	1 551
Obligations du Trésor des États-Unis 1,625 % 15-02-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	910 000 USD	1 164	1 364
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	300 000 USD	373	471
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	570 000 USD	846	834



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 200 000 USD	2 768	3 372
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,87 % 15-01-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 310 000 USD	4 543	5 170
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 15-02-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 393 600 USD	6 624	6 658
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 533 000 USD	8 705	11 845
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 932 800 USD	4 818	5 260
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 082 800 USD	1 582	1 577
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	236
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	211
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	77	55
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 277 USD	38	36
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	340
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 500 USD	130	125
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	78 602 USD	102	104
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 775 USD	83	70
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	278	320
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	126
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	363	372
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	628	635
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	236	233
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	319
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	202
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	94 026 USD	120	98
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	228	147
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	76 500 USD	95	98
<b>Total des obligations</b>				<b>144 428</b>	<b>145 985</b>
<b>ACTIONS</b>					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Services publics	6 641	166	111
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Services financiers	2 405	61	48
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Services financiers	3 834	96	75
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services financiers	9 995	246	178
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	540	–	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	6 795	173	137



**MACKENZIE**  
Placements



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	8 179	114	66
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	1 730	6	4
<b>Total des actions</b>				<b>862</b>	<b>619</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				193	483
<b>Total des options</b>				<b>193</b>	<b>483</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	8 600	862	732
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	59 100	5 957	5 457
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	33 310	697	559
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	9 604	940	966
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>8 456</b>	<b>7 714</b>
Coûts de transaction				(9)	–
<b>Total des placements</b>				<b>153 930</b>	<b>154 801</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(3 276)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 690
Autres éléments d'actif moins le passif					(38)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>156 177</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020		31 mars 2019	
<b>Répartition du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition effective du portefeuille</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations	103,5	Obligations	93,9
<i>Obligations</i>	93,5	<i>Obligations</i>	94,3
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	9,8	<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,5)
Fonds/billets négociés en bourse	4,9	Trésorerie et placements à court terme	3,9
Actions	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Options sur devises achetées	0,3	Actions	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,3)	Options sur devises achetées	0,0
Trésorerie et placements à court terme	(6,8)	Swaps	0,0
<b>Répartition régionale</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition régionale effective</b>	<b>% de la VL</b>
États-Unis	47,9	États-Unis	37,1
Canada	22,2	Canada	13,5
Chine	8,7	Autre	12,5
Autre	5,6	Japon	8,1
Norvège	4,4	Australie	6,0
Mexique	3,3	Trésorerie et placements à court terme	3,9
Israël	2,7	Danemark	3,0
Bahamas	2,5	Bermudes	2,1
Bermudes	2,4	Norvège	2,1
Allemagne	2,4	Mexique	1,8
Japon	2,0	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Chili	1,7	Argentine	1,3
Russie	1,1	Afrique du Sud	1,3
Australie	1,1	Royaume-Uni	1,3
Royaume-Uni	1,1	Aruba	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,3)	Israël	1,1
Trésorerie et placements à court terme	(6,8)	Îles Caïmans	1,1
		Émirats arabes unis	1,1
<b>Répartition sectorielle</b>	<b>% de la VL</b>	<b>Répartition sectorielle effective</b>	<b>% de la VL</b>
Obligations d'État étrangères	62,9	Obligations d'État étrangères	49,7
Obligations de sociétés	25,6	Obligations de sociétés	30,9
Obligations fédérales	7,8	Prêts à terme	9,4
Prêts à terme	5,2	Trésorerie et placements à court terme	3,9
Fonds/billets négociés en bourse	4,9	Obligations provinciales	2,7
Obligations provinciales	1,8	Obligations fédérales	1,6
Autre	0,5	Autres éléments d'actif (de passif)	1,5
Services financiers	0,2	Services publics	0,4
Énergie	0,1	Énergie	0,2
Services publics	0,1	Services financiers	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,3)	Autre	(0,4)
Trésorerie et placements à court terme	(6,8)		

Au 31 mars 2019, la répartition effective présente l'exposition du FNB par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB.



**MACKENZIE**  
Placements



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises KRW/USD	2 750 000	Vente	3 avril 2020	1 200 KRW	20	5
Option de vente sur devises USD/EUR	13 100 000	Vente	17 avril 2020	1 USD	52	42
Option d'achat sur devises USD/PHP	8 300 000	Achat	30 avril 2020	53 PHP	18	34
Option de vente sur devises USD/EUR	8 100 000	Vente	1 <sup>er</sup> mai 2020	1 USD	28	17
Option d'achat sur devises CHF/PLN	8 340 000	Achat	7 mai 2020	4 PLN	44	348
Option d'achat sur devises USD/SAR	10 880 000	Achat	8 mars 2021	4 SAR	31	37
<b>Total des options</b>					<b>193</b>	<b>483</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2020

### Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(17)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, juin 2020	8 juin 2020	209,90 EUR	(5 538)	222
(18)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2020	8 juin 2020	141,41 EUR	(3 951)	16
(32)	Contrats à terme sur euro-obligations, juin 2020	8 juin 2020	172,51 EUR	(8 568)	119
1	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2020	19 juin 2020	221,88 USD	312	28
22	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, juin 2020	30 juin 2020	125,36 USD	3 881	37
Profits latents				(13 864)	422
75	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2020	19 juin 2020	147,14 CAD	11 036	(7)
(Pertes) latentes				11 036	(7)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(2 828)</b>	<b>415</b>

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2020.

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
A	8 280	(325)	Couronne tchèque	2 avril 2020	458	469	11
A	364	(6 990)	Dollar américain	2 avril 2020	(512)	(415)	97
A	52	(180 000)	Dollar américain	2 avril 2020	(73)	(62)	11
A	364	(8 280)	Dollar américain	2 avril 2020	(513)	(469)	44
A	585	(176 000)	Dollar américain	2 avril 2020	(823)	(757)	66
A	68	(81 000)	Dollar américain	2 avril 2020	(96)	(94)	2
A	977	(3 350)	Dollar américain	2 avril 2020	(1 375)	(1 374)	1
A	59	(3 900)	Dollar américain	2 avril 2020	(83)	(70)	13
A	207	(3 190)	Dollar américain	2 avril 2020	(292)	(251)	41
A	238	(202 000)	Dollar américain	2 avril 2020	(335)	(332)	3
A	624	(20 450)	Dollar américain	2 avril 2020	(878)	(877)	1
A	188	(1 220)	Dollar américain	2 avril 2020	(265)	(260)	5
A	800	(59 200)	Dollar américain	3 avril 2020	(1 125)	(1 101)	24
A	3 320	(4 668)	Dollar américain	3 avril 2020	4 668	4 672	4
A	48 580	(1 604)	Dollar américain	6 avril 2020	2 257	2 261	4
A	943	(28 120)	Dollar américain	6 avril 2020	(1 327)	(1 309)	18
A	677	(20 460)	Dollar américain	6 avril 2020	(952)	(952)	–
A	14 000	(130)	Yen japonais	8 avril 2020	183	183	–
A	38	(59)	Dollar américain	8 avril 2020	(54)	(51)	3
A	1 727	(16 150)	Dollar américain	8 avril 2020	(2 430)	(2 186)	244
A	31	(24)	Dollar américain	8 avril 2020	(43)	(42)	1
A	673	(1 076)	Dollar américain	8 avril 2020	(947)	(903)	44
A	16	(150)	Dollar américain	8 avril 2020	(23)	(20)	3
A	6	(9)	Dollar américain	8 avril 2020	(8)	(8)	–
A	594 660	(5 516)	Yen japonais	16 avril 2020	7 762	7 788	26
A	4 130	(60 287)	Dollar canadien	17 avril 2020	(4 130)	(3 567)	563
A	1 325	(9 070)	Dollar canadien	17 avril 2020	(1 325)	(1 228)	97



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

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

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	4 958	Dollar canadien	(34 340)	Couronne norvégienne	17 avril 2020	(4 958)	(4 648)	310
AA	5 879	Dollar canadien	(3 760)	Euro	17 avril 2020	(5 879)	(5 838)	41
AA	86	Euro	(133)	Dollar canadien	17 avril 2020	133	133	–
AA	4 650	Dollar américain	(6 334)	Dollar canadien	17 avril 2020	6 334	6 543	209
A	1 282	Dollar canadien	(1 480)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(1 282)	(1 242)	40
A	1 353	Dollar canadien	(1 590)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(1 353)	(1 335)	18
A	853	Euro	(1 245)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 245	1 325	80
A	640	Euro	(935)	Dollar canadien	22 avril 2020	935	994	59
A	480	Euro	(704)	Dollar canadien	22 avril 2020	704	745	41
A	1 558	Euro	(2 418)	Dollar canadien	22 avril 2020	2 418	2 420	2
A	3 771	Dollar canadien	(54 793)	Peso mexicain	24 avril 2020	(3 771)	(3 239)	532
A	1 300	Dollar américain	(1 742)	Dollar canadien	24 avril 2020	1 742	1 829	87
A	1 800	Dollar américain	(2 417)	Dollar canadien	24 avril 2020	2 417	2 532	115
AA	1 800	Dollar américain	(2 417)	Dollar canadien	24 avril 2020	2 417	2 532	115
A	3 486	Dollar canadien	(2 467)	Dollar américain	8 mai 2020	(3 486)	(3 470)	16
A	1 800	Dollar américain	(2 417)	Dollar canadien	8 mai 2020	2 417	2 532	115
A	1 100 000	Peso colombien	(267)	Dollar américain	14 mai 2020	376	380	4
A	66 900	Roupie indienne	(862)	Dollar américain	14 mai 2020	1 212	1 238	26
A	487 000	Won sud-coréen	(397)	Dollar américain	14 mai 2020	559	564	5
A	2 750	Nouveau sol péruvien	(787)	Dollar américain	14 mai 2020	1 107	1 125	18
A	11 200	Rouble russe	(141)	Dollar américain	14 mai 2020	198	199	1
A	17	Dollar canadien	(1 249)	Yen japonais	10 juin 2020	(17)	(16)	1
A	1 120	Dollar américain	(1 505)	Dollar canadien	12 juin 2020	1 505	1 575	70
AA	182	Dollar canadien	(102)	Livre sterling	17 juin 2020	(182)	(178)	4
AA	102	Livre sterling	(171)	Dollar canadien	17 juin 2020	171	178	7
Profits latents								3 242
A	202 000	Peso chilien	(248)	Dollar américain	2 avril 2020	349	332	(17)
A	1 340 000	Peso colombien	(390)	Dollar américain	2 avril 2020	549	464	(85)
A	101 600	Forint hongrois	(326)	Dollar américain	2 avril 2020	459	437	(22)
A	74 400	Forint hongrois	(228)	Dollar américain	2 avril 2020	321	320	(1)
A	606 000	Won sud-coréen	(499)	Dollar américain	2 avril 2020	702	701	(1)
A	6 990	Peso mexicain	(357)	Dollar américain	2 avril 2020	503	415	(88)
A	3 350	Nouveau sol péruvien	(982)	Dollar américain	2 avril 2020	1 382	1 374	(8)
A	33 400	Peso philippin	(659)	Dollar américain	2 avril 2020	927	924	(3)
A	13 600	Rouble russe	(207)	Dollar américain	2 avril 2020	291	244	(47)
A	1 127	Dollar de Singapour	(815)	Dollar américain	2 avril 2020	1 147	1 116	(31)
A	20 450	Baht thaïlandais	(653)	Dollar américain	2 avril 2020	919	877	(42)
A	1 220	Livre turque	(199)	Dollar américain	2 avril 2020	280	260	(20)
A	283	Dollar américain	(1 160 000)	Peso colombien	2 avril 2020	(398)	(402)	(4)
A	427	Dollar américain	(525 000)	Won sud-coréen	2 avril 2020	(601)	(607)	(6)
A	649	Dollar américain	(33 400)	Peso philippin	2 avril 2020	(914)	(924)	(10)
A	123	Dollar américain	(9 700)	Rouble russe	2 avril 2020	(173)	(174)	(1)



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

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

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	778	Dollar américain	(1 127)	Dollar de Singapour	2 avril 2020	(1 095)	(1 116)	(21)
A	3 190	Rand sud-africain	(183)	Dollar américain	2 avril 2020	258	251	(7)
A	4 339	Dollar canadien	(3 320)	Dollar américain	3 avril 2020	(4 339)	(4 672)	(333)
A	81 100	Roupie indienne	(1 125)	Dollar américain	3 avril 2020	1 583	1 508	(75)
A	287	Dollar américain	(21 900)	Roupie indienne	3 avril 2020	(404)	(407)	(3)
A	1 294	Dollar canadien	(967)	Dollar américain	8 avril 2020	(1 294)	(1 360)	(66)
A	12	Dollar canadien	(9)	Dollar américain	8 avril 2020	(12)	(13)	(1)
A	1 110	Franc suisse	(1 159)	Dollar américain	8 avril 2020	1 632	1 623	(9)
A	18	Franc suisse	(19)	Dollar américain	8 avril 2020	27	26	(1)
A	537	Euro	(599)	Dollar américain	8 avril 2020	843	834	(9)
A	12	Euro	(13)	Dollar américain	8 avril 2020	19	19	–
A	200	Yen japonais	(2)	Dollar américain	8 avril 2020	3	3	–
A	1 200	Couronne suédoise	(126)	Dollar américain	8 avril 2020	177	171	(6)
A	20	Couronne suédoise	(2)	Dollar américain	8 avril 2020	3	3	–
A	202 288	Yen japonais	(2 696)	Dollar canadien	15 avril 2020	2 696	2 649	(47)
A	203 752	Yen japonais	(2 694)	Dollar canadien	15 avril 2020	2 694	2 668	(26)
A	5 518	Dollar américain	(594 660)	Yen japonais	16 avril 2020	(7 765)	(7 788)	(23)
AA	13 276	Dollar canadien	(10 200)	Dollar américain	17 avril 2020	(13 276)	(14 352)	(1 076)
A	1 952	Dollar canadien	(1 500)	Dollar américain	17 avril 2020	(1 952)	(2 111)	(159)
AA	210	Euro	(328)	Dollar canadien	17 avril 2020	328	326	(2)
A	8 300	Peso mexicain	(557)	Dollar canadien	17 avril 2020	557	491	(66)
A	6 480	Peso mexicain	(388)	Dollar canadien	17 avril 2020	388	383	(5)
AA	3 500	Dollar américain	(5 059)	Dollar canadien	17 avril 2020	5 059	4 925	(134)
A	4 408	Dollar canadien	(3 020)	Euro	22 avril 2020	(4 408)	(4 690)	(282)
A	1 221	Dollar canadien	(835)	Euro	22 avril 2020	(1 221)	(1 297)	(76)
A	78	Dollar canadien	(50)	Euro	22 avril 2020	(78)	(78)	–
A	895	Euro	(1 391)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 391	1 390	(1)
A	930	Euro	(1 452)	Dollar canadien	22 avril 2020	1 452	1 444	(8)
A	1 865	Dollar canadien	(1 430)	Dollar américain	24 avril 2020	(1 865)	(2 012)	(147)
AA	16 642	Dollar canadien	(12 755)	Dollar américain	24 avril 2020	(16 642)	(17 944)	(1 302)
A	6 924	Dollar canadien	(5 210)	Dollar américain	24 avril 2020	(6 924)	(7 330)	(406)
A	10 780	Peso mexicain	(734)	Dollar canadien	24 avril 2020	734	637	(97)
A	3 540	Dollar américain	(5 005)	Dollar canadien	24 avril 2020	5 005	4 980	(25)
A	1 656	Dollar canadien	(1 267)	Dollar américain	8 mai 2020	(1 656)	(1 782)	(126)
A	3 542	Dollar canadien	(2 710)	Dollar américain	8 mai 2020	(3 542)	(3 812)	(270)
A	83 000	Forint hongrois	(255)	Dollar américain	14 mai 2020	358	357	(1)
A	39 750	Dollar taiwanais	(1 330)	Dollar américain	14 mai 2020	1 871	1 855	(16)
A	231	Dollar américain	(5 670)	Peso mexicain	14 mai 2020	(325)	(334)	(9)
AA	3 517	Dollar canadien	(2 655)	Dollar américain	22 mai 2020	(3 517)	(3 735)	(218)
A	10 376	Dollar canadien	(7 830)	Dollar américain	12 juin 2020	(10 376)	(11 012)	(636)
AA	1 952	Dollar canadien	(1 460)	Dollar américain	19 juin 2020	(1 952)	(2 053)	(101)



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

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

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	2 672	Dollar canadien	(2 000)	Dollar américain	19 juin 2020	(2 672)	(2 813)	(141)
A	11 185	Dollar canadien	(8 120)	Dollar américain	19 juin 2020	(11 185)	(11 419)	(234)
A	830	Dollar américain	(13 944)	Livre égyptienne	22 juin 2020	(1 167)	(1 201)	(34)
A	4 663	Dollar canadien	(3 320)	Dollar américain	10 juillet 2020	(4 663)	(4 668)	(5)
A	3 094	Dollar canadien	(250 949)	Yen japonais	23 septembre 2020	(3 094)	(3 302)	(208)
A	192 362	Yen japonais	(2 565)	Dollar canadien	23 septembre 2020	2 565	2 531	(34)
A	1 939	Dollar canadien	(4 992)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(1 939)	(2 002)	(63)
A	1 263	Dollar canadien	(3 244)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(1 263)	(1 301)	(38)
(Pertes) latentes								(6 933)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(3 691)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(3 276)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2020 et 2019, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequis (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

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

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB 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 FNB, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs 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 FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à 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. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le FNB 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 FNB 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 exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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).

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

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

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le FNB investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements 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.

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

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 FNB 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 leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le FNB 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 synthétiques) 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB 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 représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. 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 FNB, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB liquide 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.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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 obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. 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, ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas.

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. 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 des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers 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. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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. Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. 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 les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'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 FNB 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 déduire 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.

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 FNB l'exige ou le permette.

#### g) Devises

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





## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises (suite)

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(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 a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

#### h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts par part est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable aux porteurs de parts un jour ouvrable donné, par le nombre total de parts en circulation ce jour-là.

#### i) Valeur liquidative par part

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 parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation 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.

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du FNB au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du FNB pour les périodes à venir.

#### Utilisation d'estimations

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

Le FNB peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes 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 prix de 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 de ces instruments financiers détenus par le FNB.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le FNB, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du FNB, 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 IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

#### *Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB sont évalués.

#### *Entités structurées et entreprises associées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le FNB n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

### 5. Impôts sur les bénéfiques

Le FNB 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 bénéfiques, 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 parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfiques autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées 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 du FNB.

### 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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.



## NOTES ANNEXES

### 7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre prescrit de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

### 8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 31 mars 2020 et 2019 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

### 9. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

## NOTES ANNEXES

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

#### iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### 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, 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 FNB continue d'augmenter, 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### 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 FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. 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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 1<sup>er</sup> avril 2016

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole MGB le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 31 mars 2020 était de 19,49 \$ (19,25 \$ en 2019).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,60 %.

Au 31 mars 2020, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par part du FNB (19,30 \$ en 2019) et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS (19,31 \$ en 2019).

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de néant (947 \$ en 2019) dans le FNB.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	97	1 551
Valeur des biens reçus en garantie	102	1 631

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.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du FNB pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	18	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(5,6)	(2)	(25,0)
	17	94,4	6	75,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(22,2)	(2)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	13	72,2	4	50,0



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 049	(633)	–	416
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 456)	633	986	(837)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 407)	–	986	(421)

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	66	(46)	–	20
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(860)	46	1 286	472
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(794)	–	1 286	492

#### f) Risques découlant des instruments financiers

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

Le FNB cherche à offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de première qualité libellés en monnaies canadienne et étrangères qui sont émis par des sociétés ou des gouvernements.



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le FNB avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout instrument dérivé. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les intérêts courus et les dividendes à recevoir, ainsi que les sommes à recevoir ou à payer pour les placements vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le FNB à un risque de change important.

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	77 253	(5 805)	(3 925)	67 523
Yuan chinois	13 548	–	–	13 548
Franc suisse	348	–	12 204	12 552
Won sud-coréen	–	–	3 176	3 176
Dollar australien	2 158	6	(51)	2 113
Couronne suédoise	1 594	285	–	1 879
Rouble russe	1 752	–	(244)	1 508
Real brésilien	978	–	–	978
Shekel israélien	3 283	–	(3 303)	(20)
Livre sterling	–	15	(42)	(27)
Peso chilien	217	4	(332)	(111)
Rand sud-africain	–	–	(251)	(251)
Livre turque	–	–	(260)	(260)
Peso colombien	–	–	(464)	(464)
Couronne tchèque	–	–	(469)	(469)
Peso mexicain	5 361	4	(6 044)	(679)
Forint hongrois	–	–	(757)	(757)
Baht thaïlandais	–	–	(877)	(877)
Dollar néo-zélandais	2 545	–	(3 488)	(943)
Dollar de Singapour	–	–	(1 116)	(1 116)
Livre égyptienne	–	–	(1 201)	(1 201)
Nouveau sol péruvien	–	–	(1 374)	(1 374)
Roupie indienne	–	–	(1 508)	(1 508)
Couronne norvégienne	5 960	–	(8 082)	(2 122)
Dollar taiwanais	–	–	(2 261)	(2 261)
Euro	3 129	471	(9 733)	(6 133)
Zloty polonais	–	–	(12 204)	(12 204)
Peso philippin	–	–	(12 625)	(12 625)
Yen japonais	3 083	(13 618)	(3 258)	(13 793)
Riyal saoudien	–	–	(15 339)	(15 339)
Total	121 209	(18 638)	(73 828)	28 743
% de l'actif net	77,6	(11,9)	(47,3)	18,4



**MACKENZIE**  
Placements

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

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

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	1 405	99	8 182	9 686
Dollar américain	67 800	985	(65 586)	3 199
Yen japonais	13 706	3	(10 572)	3 137
Rand sud-africain	1 865	–	–	1 865
Dollar néo-zélandais	1 636	–	–	1 636
Rouble russe	1 549	–	–	1 549
Real brésilien	783	–	–	783
Couronne suédoise	3 786	–	(3 181)	605
Dollar australien	9 255	–	(9 118)	137
Livre sterling	181	–	(183)	(2)
Shekel israélien	1 727	–	(1 747)	(20)
Couronne danoise	3 992	–	(4 017)	(25)
Peso mexicain	4 952	–	(5 115)	(163)
Couronne tchèque	–	–	(215)	(215)
Zloty polonais	–	–	(282)	(282)
Couronne norvégienne	1 102	–	(1 492)	(390)
Roupie indienne	1 525	–	(2 171)	(646)
Peso chilien	–	–	(699)	(699)
Baht thaïlandais	–	–	(784)	(784)
Peso colombien	–	–	(796)	(796)
Peso philippin	–	–	(818)	(818)
Dollar de Singapour	–	–	(952)	(952)
Franc suisse	–	–	(1 255)	(1 255)
Rupiah indonésienne	–	–	(1 537)	(1 537)
Nouveau sol péruvien	–	–	(1 807)	(1 807)
Won sud-coréen	–	–	(5 460)	(5 460)
<b>Total</b>	<b>115 264</b>	<b>1 087</b>	<b>(109 605)</b>	<b>6 746</b>
% de l'actif net	74,6	0,7	(71,0)	4,4

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 437 \$ ou 0,9 % du total de l'actif net (335 \$ ou 0,2 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements



# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2020 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	8 887	(2 828)	20 404	(23 856)
1 an à 5 ans	26 254	—	33 469	(4 767)
5 ans à 10 ans	76 537	—	64 722	—
Plus de 10 ans	34 307	—	19 936	—
Total	145 985	(2 828)	138 531	(28 623)

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 16 567 \$ ou 10,6 % du total de l'actif net (3 451 \$ ou 2,2 % en 2019). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 16 567 \$ ou 10,6 % du total de l'actif net (5 316 \$ ou 3,4 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

##### v. Risque de crédit

Pour ce FNB, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2020 était de 45,0 % de l'actif net du FNB (16,7 % en 2019).

Aux 31 mars 2020 et 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2020	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	8,3	17,6
AA	35,4	25,7
A	19,0	20,7
BBB	15,1	11,3
Inférieure à BBB	11,7	13,9
Sans note	4,0	0,5
Total	93,5	89,7

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

# FNB DE REVENU FIXE MONDIAL DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du FNB selon la hiérarchie de la juste valeur suivante :

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;

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.

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	145 985	–	145 985	–	138 531	–	138 531
Actions	619	–	–	619	834	–	–	834
Options	–	483	–	483	135	3	–	138
Fonds/billets négociés en bourse	7 714	–	–	7 714	7 668	–	–	7 668
Actifs dérivés	422	3 242	–	3 664	–	403	–	403
Passifs dérivés	(7)	(6 933)	–	(6 940)	(725)	(1 370)	–	(2 095)
Total	8 748	142 777	–	151 525	7 912	137 567	–	145 479

La méthode du FNB 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.

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.