

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	2,06	1,98
Placements à la juste valeur	281 260	259 863	Série AR	10,32	9,93
Trésorerie et équivalents de trésorerie	24 480	1 062	Série D	10,10	9,71
Intérêts courus à recevoir	1 245	1 476	Série F	5,49	5,28
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 007	2 198	Série FB	10,17	9,78
Sommes à recevoir pour titres émis	1 284	308	Série G	10,47	10,06
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	1	Série I	5,26	5,05
Marge sur instruments dérivés	8	422	Série J	10,03	9,65
Profits latents sur les contrats dérivés	92	490	Série M	10,44	10,03
Total de l'actif	309 377	265 820	Série O	10,08	9,69
			Série PW	10,20	9,81
PASSIF			Série PWFB	10,06	9,67
Passifs courants			Série PWR	10,26	9,87
Sommes à payer pour placements achetés	12 932	1 407	Série PWX	10,18	9,79
Sommes à payer pour titres rachetés	849	2 433	Série PWX8	10,71	10,58
Sommes à payer au gestionnaire	9	8	Série SC	10,01	9,63
Pertes latentes sur les contrats dérivés	232	2 439	Série LB	10,02	9,63
Total du passif	14 022	6 287	Série LF	10,43	10,02
Actif net attribuable aux porteurs de titres	295 355	259 533	Série LW	10,19	9,79
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	12 206	13 086			
Série AR	221	130			
Série D	538	354			
Série F	49 911	46 080			
Série FB	145	148			
Série G	425	431			
Série I	1 430	1 314			
Série J	449	451			
Série M	362	357			
Série O	12 744	7 675			
Série PW	143 692	124 966			
Série PWFB	3 920	1 798			
Série PWR	242	203			
Série PWX	3 108	2 650			
Série PWX8	24	23			
Série SC	62 291	58 168			
Série LB	1 019	720			
Série LF	113	1			
Série LW	2 515	978			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série SC	2 688	563
Dividendes	235	201	Série LB	35	7
Revenu d'intérêts	3 082	4 548	Série LF	–	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série LW	48	7
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	222	(95)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) latent(e)	10 102	559	Série A	0,09	0,02
Revenu tiré du prêt de titres	13	15	Série AR	0,39	0,07
Revenu provenant des rabais sur les frais	7	7	Série D	0,40	0,07
Total des revenus (pertes)	13 661	5 235	Série F	0,26	0,06
			Série FB	0,58	0,12
Charges (note 6)			Série G	0,48	0,09
Frais de gestion	1 218	1 245	Série I	0,24	0,05
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(6)	Série J	0,48	0,11
Frais d'administration	221	237	Série M	0,48	0,10
Intérêts débiteurs	3	2	Série O	0,49	0,16
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	4	17	Série PW	0,46	0,10
Frais du Comité d'examen indépendant	–	1	Série PWFB	0,44	0,17
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 441	1 496	Série PWR	0,46	0,04
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWX	0,51	0,16
Charges nettes	1 441	1 496	Série PWX8	0,56	0,20
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	12 220	3 739	Série R	–	0,16
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série SC	0,45	0,09
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série LB	0,42	0,08
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	12 220	3 739	Série LF	(0,01)	0,14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série LW	0,39	0,10
Série A	543	116			
Série AR	6	1			
Série D	16	3			
Série F	2 125	849			
Série FB	5	2			
Série G	20	3			
Série I	63	9			
Série J	23	6			
Série M	17	4			
Série O	478	191			
Série PW	5 938	1 120			
Série PWFB	76	29			
Série PWR	11	–			
Série PWX	125	28			
Série PWX8	3	2			
Série R	–	799			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	13 086	16 052	130	32	354	242	46 080	59 946	148	93
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	543	116	6	1	16	3	2 125	849	5	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(61)	(89)	(1)	–	(3)	(2)	(424)	(770)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(61)	(89)	(1)	–	(3)	(2)	(424)	(770)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 060	3 480	132	14	257	236	20 835	57 726	212	32
Réinvestissement des distributions	58	83	1	–	3	1	362	303	1	1
Paiements au rachat de titres	(4 480)	(4 814)	(47)	(7)	(89)	(174)	(19 067)	(19 901)	(220)	(42)
Total des opérations sur les titres	(1 362)	(1 251)	86	7	171	63	2 130	38 128	(7)	(9)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(880)	(1 224)	91	8	184	64	3 831	38 207	(3)	(8)
À la clôture	12 206	14 828	221	40	538	306	49 911	98 153	145	85
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	6 623	8 004	13	3	36	25	8 731	11 202	15	9
Émis	1 498	1 731	13	2	26	24	3 818	10 758	21	4
Réinvestissement des distributions	29	41	–	–	–	–	67	56	–	–
Rachetés	(2 211)	(2 394)	(5)	(1)	(9)	(18)	(3 526)	(3 708)	(22)	(4)
Titres en circulation, à la clôture	5 939	7 382	21	4	53	31	9 090	18 308	14	9
	Série G		Série I		Série J		Série M		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	431	452	1 314	848	451	475	357	376	7 675	13 565
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20	3	63	9	23	6	17	4	478	191
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(3)	(10)	(8)	(4)	(4)	(3)	(3)	(129)	(156)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(3)	(10)	(8)	(4)	(4)	(3)	(3)	(129)	(156)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	11	16	102	256	–	–	–	–	10 067	1 123
Réinvestissement des distributions	3	3	10	8	4	4	3	3	88	112
Paiements au rachat de titres	(37)	(36)	(49)	(2)	(25)	(17)	(12)	(1)	(5 435)	(4 381)
Total des opérations sur les titres	(23)	(17)	63	262	(21)	(13)	(9)	2	4 720	(3 146)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(6)	(17)	116	263	(2)	(11)	5	3	5 069	(3 111)
À la clôture	425	435	1 430	1 111	449	464	362	379	12 744	10 454
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	43	44	260	165	47	49	36	37	792	1 381
Émis	2	3	20	49	–	–	–	–	1 007	115
Réinvestissement des distributions	–	–	2	2	–	–	–	–	9	11
Rachetés	(4)	(4)	(10)	–	(2)	(2)	(1)	–	(544)	(444)
Titres en circulation, à la clôture	41	43	272	216	45	47	35	37	1 264	1 063

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PW		Série PWFB		Série PWR		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	124 966	111 019	1 798	409	203	–	2 650	2 007
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5 938	1 120	76	29	11	–	125	28
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(925)	(945)	(18)	(22)	(2)	–	(31)	(25)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(5)	(6)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(930)	(951)	(18)	(22)	(2)	–	(31)	(25)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	33 943	23 595	2 660	2 414	28	3	1 041	464
Réinvestissement des distributions	891	899	18	22	2	–	31	25
Paiements au rachat de titres	(21 116)	(15 956)	(614)	(1 841)	–	–	(708)	(412)
Total des opérations sur les titres	13 718	8 538	2 064	595	30	3	364	77
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	18 726	8 707	2 122	602	39	3	458	80
À la clôture	143 692	119 726	3 920	1 011	242	3	3 108	2 087

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	12 741	11 155	186	42	21	–	271	202
Émis	3 345	2 363	264	246	3	–	102	46
Réinvestissement des distributions	88	90	2	2	–	–	3	3
Rachetés	(2 092)	(1 598)	(62)	(187)	–	–	(71)	(41)
Titres en circulation, à la clôture	14 082	12 010	390	103	24	–	305	210

	Série PWX8		Série R		Série SC		Série LB	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	23	114	–	50 623	58 168	63 998	720	717
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	2	–	799	2 688	563	35	7
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	(1)	–	(703)	(363)	(450)	(5)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(3)	–	(703)	(363)	(450)	(5)	(5)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	17 969	14 815	611	84
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	355	439	4	4
Paiements au rachat de titres	(1)	(46)	–	–	(16 526)	(16 600)	(346)	(117)
Total des opérations sur les titres	(1)	(45)	–	–	1 798	(1 346)	269	(29)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	(46)	–	96	4 123	(1 233)	299	(27)
À la clôture	24	68	–	50 719	62 291	62 765	1 019	690

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2	10	–	5 011	6 043	6 552	75	73
Émis	–	–	–	–	1 804	1 511	62	9
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	36	45	–	–
Rachetés	–	(4)	–	–	(1 663)	(1 694)	(35)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	2	6	–	5 011	6 220	6 414	102	70

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	1	978	1 127	259 533	322 096
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	48	7	12 220	3 739
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	(8)	(7)	(1 991)	(3 194)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(5)	(6)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(8)	(7)	(1 997)	(3 202)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	112	–	1 686	31	92 726	104 289
Réinvestissement des distributions	–	–	8	7	1 842	1 915
Paiements au rachat de titres	–	–	(197)	(276)	(68 969)	(64 623)
Total des opérations sur les titres	112	–	1 497	(238)	25 599	41 581
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	112	–	1 537	(238)	35 822	42 118
À la clôture	113	1	2 515	889	295 355	364 214
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	100	113		
Émis	11	–	166	3		
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1		
Rachetés	–	–	(20)	(28)		
Titres en circulation, à la clôture	11	–	247	89		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (note 1)
En milliers

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	12 220	3 739
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(815)	(837)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(10 102)	(527)
Achat de placements	(79 799)	(170 314)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	80 245	124 251
Variation des intérêts courus à recevoir	231	(337)
Variation des dividendes à recevoir	–	1
Variation de la marge sur instruments dérivés	414	630
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	2 395	(43 394)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	79 324	96 354
Paievements au rachat de titres	(58 127)	(54 373)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(155)	(1 286)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	21 042	40 695

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

	23 437	(2 699)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 062	39 545
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(19)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 480	36 845

Trésorerie	559	594
Équivalents de trésorerie	23 921	36 251
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	24 480	36 845

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

Dividendes reçus	235	202
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	3 313	4 211
Intérêts versés	3	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	248
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	43
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	34
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	254	274
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	88 734 USD	104	109
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 200 USD	50	43
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	980	1 043
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	274
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	224 USD	–	–
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 176	1 237
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000	344	331
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 400 USD	103	86
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	66 873 USD	85	83
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	136	142
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 807 000	1 872	1 895
Alimentation Couche-Tard inc. 3,899 % 01-11-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	473	489
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	105	115
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	263 000	270	276
AltaLink, L.P. 3,67 % 06-11-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 500 000	3 752	3 814
AltaLink, L.P. 3,40 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 892	3 014
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	66
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 488 000	1 481	1 588
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 125 USD	91	90
Apple Inc. 1,13 % 11-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	351	341
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	127
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 800 USD	154	158
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000	703	729
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	40
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	107
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	400
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 650 USD	76	75
Bank of America Corp., taux variable 24-04-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 162
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 219	2 310
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 630 000	2 643	2 782
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	537 000	538	580



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	476 000	477	518
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 558	1 627
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	788 000	792	834
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	637
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 285	2 410
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	604	633
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	476	485
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	111
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 747	1 851
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 224 000	1 228	1 271
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 494	1 570
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 319 000	1 318	1 375
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	194
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 484	2 707
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	406 000	432	440
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	103	103
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	62
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	29
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	920 000	922	1 001
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	447	496
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	207	229
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	21	21
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	92	105
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	122
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	25
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	45
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 551 USD	92	89
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	46 000	49	49



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	40 350 000	40 338	40 537
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	663 000	663	689
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 085 000	3 113	3 276
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	597
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	964 000	964	997
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 962	2 172
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	329
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,75 % 18-02-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	18
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	123
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	715	753
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	89
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	322	325
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	322
Banque canadienne de l'Ouest 2,61 % 30-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	333
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 877 000	1 926	2 049
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	434
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	91
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	177 029 USD	228	226
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	70
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	76	73
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 929 USD	126	121
Charter Communications Operating LLC, taux variable 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 293	2 319
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	144
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	55
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	807	833
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	94
Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	28
Propriétés de Choix S.E.C. 3,60 % 20-09-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	18	18
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	86
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	154
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	545 989 USD	721	724
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	82
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	69	73
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 551	32	32
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	25 000 USD	30	30
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	26 000 USD	39	31
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	23	26
Concho Resources Inc. 2,40 % 15-02-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	51
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	63 912 USD	82	82
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	54
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	4 364 USD	6	6
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	114 817 USD	150	153
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	155	150
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	340
Credicorp Ltd. 2,75 % 17-06-2025, rachetables 2025	Pérou	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	332	338
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	18	18
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	37 370 USD	48	50
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 526 USD	102	94
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	176 700 USD	228	235
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	14	14
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	513 000	499	537
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,04 % 23-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000	22	22
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	33
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 205	1 224
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	219
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 202	1 204
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	523	551
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	148	152
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 453 USD	74	76
EPCOR Utilities Inc. 1,95 % 08-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 323 000	2 323	2 376
EPCOR Utilities Inc. 1,30 % 19-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	244
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	117	117
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	99	97



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	740	750
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	131	132
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	680	751
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 370 000	3 314	3 483
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 578	1 685
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	92 000	93	97
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	157
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	87 075 USD	115	114
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	43 748 USD	56	48
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 125 USD	63	65
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	71	79
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 400 USD	100	36
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	19 553 USD	25	25
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	118	120
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 USD	16	17
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	610	625
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	97
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	227 125 USD	302	302
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 27-07-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000	517	520
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 217
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	170 000 USD	224	240
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	15 880 000	16 530	16 527
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	5 688 000	5 995	6 053
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	7 000 000 CNY	1 313	1 314
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	75
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	423
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	342	345
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	977	993
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000	324	335
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000 USD	18	19
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	95
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	16	15



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,00 % 17-06-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 690 000	3 722	3 721
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	290 000	304	300
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	124 425 USD	158	159
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 660 000	2 641	2 724
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	109 724 USD	144	143
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 032 000	2 105	2 101
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 481	1 534
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	22
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	39
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	70 781 USD	92	94
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 350 USD	135	123
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 500 USD	130	127
Inter Pipeline Ltd. 4,967 % 02-02-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	18	18
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 072	1 109
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	354	372
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	99
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	184
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 802 USD	77	78
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 798 USD	100	56
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 418	1 495
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 000	73	76
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 166	1 163
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 425 USD	88	81
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	129 350 USD	169	150
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	43	45
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	41	44
Banque Laurentienne du Canada 0,70 % 01-06-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 194 987	1 182	1 197
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	196 900 USD	250	249
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	142	142



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	325 000	343	355
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	918 000	922	968
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	641
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 244	1 306
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	1 009
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	247
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	10
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000	773	828
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	105	105
Merrill Lynch & Co., Inc. 1,12 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	502 037	505	510
Metro inc. 3,20 % 01-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	19	18
Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	599	623
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	105 165 USD	138	140
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 301 USD	140	138
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 312	2 419
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	96 030 USD	127	127
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	69 072 USD	89	88
Banque Nationale du Canada 1,81 % 26-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	14
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 686	1 758
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 063 000	2 082	2 174
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 201	1 261
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 500 USD	7	8
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	29 000 USD	39	41
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	125
NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	170	174
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	35	37
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	231 712	232	279
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	216	285
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	194
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	153
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	752 000	752	761
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 082	2 349
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	71
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	1 740 000	1 733	1 739



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	261	280
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	88
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 219	1 213
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	6
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	106	110
Corporation Pétroles Parkland					
6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	11
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	179
PayPal Holdings Inc. 2,20 % 26-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	821	853
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	224	218
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	517	552
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	42
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	19	19
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	397	430
Pembina Pipeline Corp. 3,71 % 11-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	327 000	344	358
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	78
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	142
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	93	12
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	12
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	116	118
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 763 USD	130	130
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	98 750 USD	130	128
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	72
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	78 403 USD	101	103
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 600 000	2 800	2 864
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	190	206
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	41	40
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 040 000	1 856	1 989
Province de l'Ontario 2,30 % 08-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	6 780 000	6 921	7 225
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	240 000	243	260
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	212	220
Province de Québec 2,25 % 22-02-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 880 000	2 988	3 050
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	1 220 000	1 068	1 156
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 260 000	1 337	1 335
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 000 USD	50	49
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	234 000 USD	291	295
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	21 000	23	23
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	270 000	270	271
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	360 000	361	385
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	123
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	189	210
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	343 000	363	384



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	137 000	139	152
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	142	145
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 450 000	2 472	2 592
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	319 000	322	334
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	74
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	345 000	345	357
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	201
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	252	264
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	637	643
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	39
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	277
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 509 755	1 495	1 565
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	501 915	507	512
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	696 808	697	725
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 000	19	19
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	118	123
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	443	505
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	137
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	81 385 USD	107	106
Sienna Senior Living Inc. 3,47 % 03-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	325	323
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	41
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 841 USD	74	64
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	215	221
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000	80	81
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 785 USD	77	76
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	88	99
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	672	694
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 297	1 374
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	808 000	809	843
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	95
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 26-11-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	154	153



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	105
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	86
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	280	286
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 037 000	2 089	2 183
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	107
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	122
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	222	242
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Tencent Holdings Ltd. 1,81 % 26-01-2026, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	344	340
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	35 192 USD	44	45
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	129 025 USD	169	168
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	46	51
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	436 000	436	454
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	113 228 USD	146	150
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	73 445 USD	96	98
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	137	133
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	283	292
T-Mobile USA Inc. 1,50 % 15-02-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	27
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	255	269
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	543	527
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	570	602
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	46
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	316	329
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 271 000	3 210	3 382
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 119 000	1 139	1 191
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	155
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	640	662
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	39	40
TransCanada PipeLines Ltd. 3,65 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 000	19	19
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	64
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	145
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	262	278
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	707	715
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	240 000	245	272
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	46	48
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	43
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	143	156
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 778 USD	117	121



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation					
0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 040 000 USD	9 727	10 228
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	20 000 USD	33	30
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	801	808
Ventas Inc., taux variable 12-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 412	1 406
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	448 000	449	453
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 775 USD	89	82
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000	153	158
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 128 USD	38	38
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	389
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 509	1 631
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 051 USD	90	91
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	85 995 USD	112	113
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	56
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	171
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 113	1 175
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000	365	379
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	42
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000	211	217
Welltower Inc. 3,63 % 15-03-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	396	432
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000	58	61
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	158	167
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	109 725 USD	144	144
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	224	227
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	152 235 USD	190	201
Total des obligations				251 042	258 539
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	10 934	273	244
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	7 334	184	181
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	9 396	237	226
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	20 372	509	451
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	4 564	43	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	13 461	337	328
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	26 221	347	230
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	562	–	8
Total des actions				1 930	1 668



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				9	4
Total des options				9	4
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 735	676	646
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	16 322	1 629	1 566
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	26 216	2 607	2 838
Total des fonds/billets négociés en bourse				4 912	5 050
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	513 622	5 166	5 311
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	542 560	5 417	4 989
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	439 862	4 388	4 247
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	144 574	1 430	1 452
Total des fonds communs de placement				16 401	15 999
Coûts de transaction				(30)	–
Total des placements				274 264	281 260
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(140)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					24 480
Autres éléments d'actif moins le passif					(10 245)
Total de l'actif net					295 355



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	94,1	Obligations	98,9
Trésorerie et placements à court terme	8,9	<i>Obligations</i>	98,4
Actions	0,5	<i>Options achetées</i>	0,5
Options sur devises achetées	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)	Actions	0,6
		Fonds/billets négociés en bourse	0,2
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	69,4	Canada	71,1
États-Unis	18,4	États-Unis	20,9
Trésorerie et placements à court terme	8,9	Royaume-Uni	2,8
Royaume-Uni	2,5	Autre	1,4
Autre	1,5	Nouvelle-Zélande	1,2
Chine	0,7	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Belgique	0,6	Belgique	0,6
Irlande	0,4	Irlande	0,4
Australie	0,2	Chine	0,3
Mexique	0,2	Australie	0,3
Pays-Bas	0,2	Pays-Bas	0,2
Brésil	0,2	Mexique	0,2
Pérou	0,1	Bermudes	0,1
Panama	0,1	Allemagne	0,1
Russie	0,1	Brésil	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	55,6	Obligations de sociétés	69,6
Obligations fédérales	21,7	Obligations fédérales	10,4
Trésorerie et placements à court terme	8,9	Obligations provinciales	6,5
Obligations provinciales	6,9	Obligations d'État étrangères	6,3
Obligations d'État étrangères	5,6	Prêts à terme	3,4
Prêts à terme	3,0	Obligations supranationales	1,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,3	Trésorerie et placements à court terme	0,9
Services publics	0,2	Titres adossés à des créances hypothécaires	0,6
Énergie	0,2	Autre	0,5
Services financiers	0,1	Services publics	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,5)	Énergie	0,2
		Fonds/billets négociés en bourse	0,2
		Services financiers	0,1
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 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 JPY/USD	2 000 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	9	4
Total des options					9	4

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(2 000 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(2)	–
Total des options					(2)	–



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	1 021	Dollar canadien	(756)	Dollar américain	2 octobre 2020	(1 021)	(1 006)	15
A	1 022	Dollar canadien	(756)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 022)	(1 007)	15
A	1 021	Dollar canadien	(756)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 021)	(1 006)	15
A	1 021	Dollar canadien	(756)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 021)	(1 006)	15
A	839	Dollar canadien	(620)	Dollar américain	9 octobre 2020	(839)	(825)	14
AA	1 653	Dollar canadien	(1 230)	Dollar américain	23 octobre 2020	(1 653)	(1 638)	15
A	255	Dollar américain	(336)	Dollar canadien	26 février 2021	336	339	3
Profits latents								92
A	4 386	Dollar canadien	(3 297)	Dollar américain	20 novembre 2020	(4 386)	(4 391)	(5)
AA	7 052	Dollar canadien	(5 337)	Dollar américain	20 novembre 2020	(7 052)	(7 107)	(55)
A	3 186	Dollar canadien	(2 430)	Dollar américain	12 février 2021	(3 186)	(3 234)	(48)
AA	5 955	Dollar canadien	(4 537)	Dollar américain	12 février 2021	(5 955)	(6 039)	(84)
A	3 892	Dollar canadien	(2 954)	Dollar américain	19 février 2021	(3 892)	(3 932)	(40)
(Pertes) latentes								(232)
Total des contrats de change à terme								(140)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(140)



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 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier 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 10 novembre 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 Fonds 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 Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est 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 titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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



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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés 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 Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent 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 Fonds 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.

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 30 septembre 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, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

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

d) Commissions et autres coûts 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 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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 9 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 Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 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 Fonds l'exige ou le permette.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. 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.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

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.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. 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 Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de 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 Fonds.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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 Fonds, 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 Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

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

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 Fonds 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 Fonds 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 bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds 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 bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées 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 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 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 Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds 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 Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 Fonds 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 Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds 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 Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds 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 Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 7 janvier 1994

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

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

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

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

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

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

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

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

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Les titres des séries J, M et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	14 janvier 1994	1,25 %	0,17 %	2,06	1,98
Série AR	9 mai 2018	1,25 %	0,20 %	10,32	9,93
Série D	19 mars 2014	0,80 %	0,15 %	10,10	9,71
Série F	6 décembre 1999	0,40 %	0,15 %	5,49	5,28
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %	10,17	9,78
Série G	24 novembre 2006	1,00 %	0,17 %	10,47	10,06
Série I	25 octobre 1999	0,85 %	0,17 %	5,26	5,05
Série J	29 novembre 2011	0,65 %	0,15 %	10,03	9,65
Série M	24 novembre 2006	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %	10,44	10,03
Série O	30 octobre 2002	— ¹⁾	—*	10,08	9,69
Série PW	15 octobre 2013	0,90 %	0,15 %	10,20	9,81
Série PWFB	3 avril 2017	0,40 %	0,15 %	10,06	9,67
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	0,90 %	0,15 %	10,26	9,87
Série PWX	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	10,19	9,79
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	10,71	10,58
Série R	Aucun titre émis ³⁾	—*	—*	—	—
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %	10,01	9,63
Série LB	25 janvier 2012	1,05 %	0,17 %	10,02	9,63
Série LF	7 décembre 2018	0,40 %	0,15 %	10,43	10,02
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,90 %	0,15 %	10,19	9,79

* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 3 août 2018. Tous les titres de la série ont été rachetés le 3 février 2020.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie détenait un placement de 9 \$ (8 \$ au 31 mars 2020) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 456 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	33 683	30 707
Valeur des biens reçus en garantie	35 414	32 275

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 Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	16	100,0	20	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	16	100,0	20	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(3)	(18,8)	(5)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	13	81,2	15	75,0

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.

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	74	(15)	–	59
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(179)	15	–	(164)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(105)	–	–	(105)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	96	(87)	–	9
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 501)	87	422	(992)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 405)	–	422	(983)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds 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 qualité supérieure et assortis d'une échéance courte émis au Canada par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements et des sociétés. Le Fonds peut également investir dans des créances hypothécaires résidentielles de premier rang, lesquelles sont assurées ou garanties par les gouvernements fédéral ou provinciaux du Canada ou leurs sociétés d'État. Cet investissement peut se faire directement ou indirectement au moyen de placements hypothécaires en gestion commune. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds 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 Fonds à un risque de change important.

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	32 126	58	(30 852)	1 332
Yuan chinois	1 314	–	–	1 314
Euro	–	8	–	8
Total	33 440	66	(30 852)	2 654
% de l'actif net	11,3	–	(10,4)	0,9

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	31 556	303	(23 367)	8 492
Euro	–	–	9	9
Dollar néo-zélandais	4 147	–	(4 178)	(31)
Total	35 703	303	(27 536)	8 470
% de l'actif net	13,8	0,1	(10,6)	3,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 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 291 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (571 \$ ou 0,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (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 Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 322	–	9 680	(2 196)
1 an à 5 ans	205 565	–	177 340	–
5 ans à 10 ans	44 681	–	44 645	–
Plus de 10 ans	4 971	–	5 339	–
Total	258 539	–	237 004	(2 196)

Au 30 septembre 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 9 214 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (7 658 \$ ou 3,0 % au 31 mars 2020). 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 9 214 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (7 695 \$ ou 3,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 21,7 % de l'actif net du Fonds (10,3 % au 31 mars 2020).

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	24,0	12,6
AA	7,4	10,6
A	21,1	25,1
BBB	20,5	24,4
Inférieure à BBB	3,2	3,3
Sans note	11,3	15,3
Total	87,5	91,3

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	258 539	–	258 539	–	237 004	–	237 004
Actions	1 668	–	–	1 668	1 365	–	–	1 365
Options	–	4	–	4	–	1 374	–	1 374
Fonds/billets négociés en bourse	5 050	–	–	5 050	5 017	–	–	5 017
Fonds communs de placement	15 999	–	–	15 999	15 103	–	–	15 103
Actifs dérivés	–	92	–	92	9	481	–	490
Passifs dérivés	–	(232)	–	(232)	–	(2 439)	–	(2 439)
Placements à court terme	–	23 921	–	23 921	–	–	–	–
Total	22 717	282 324	–	305 041	21 494	236 420	–	257 914

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

Au cours de la période, aucun transfert n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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



MACKENZIE
Placements