

## **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](http://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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

|   | 30 sept.<br>2020 | 31 mars<br>2020<br>(Audité) |   | 30 sept.<br>2020 | 31 mars<br>2020<br>(Audité) |
|---|------------------|-----------------------------|---|------------------|-----------------------------|
|   | \$               | \$                          |   | \$               | \$                          |
| <b>ACTIF</b>  |                  |                             | <b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,<br/>par titre (note 3)</b> |                  |                             |
| <b>Actifs courants</b>  |                  |                             | Série A   | 1,88             | 1,77                        |
| Placements à la juste valeur  | 1 385 434        | 1 173 737                   | Série AR  | 11,48            | 10,57                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                     | 13 115           | 40 732                      | Série D   | 14,03            | 13,14                       |
| Intérêts courus à recevoir  | 5 631            | 5 221                       | Série F   | 9,94             | 9,28                        |
| Dividendes à recevoir   | 702              | 595                         | Série F8  | 14,07            | 13,34                       |
| Sommes à recevoir pour placements vendus                                    | 3 962            | 27 416                      | Série FB  | 9,98             | 9,33                        |
| Sommes à recevoir pour titres émis  | 2 621            | 483                         | Série G   | 7,40             | 6,94                        |
| Sommes à recevoir du gestionnaire   | 6                | 7                           | Série I   | 2,96             | 2,77                        |
| Marge sur instruments dérivés   | 441              | 1 144                       | Série J   | 8,56             | 8,02                        |
| Profits latents sur les contrats dérivés                                    | 964              | 1 364                       | Série O   | 10,40            | 9,67                        |
| <b>Total de l'actif</b>   | <b>1 412 876</b> | <b>1 250 699</b>            | Série PW  | 13,65            | 12,79                       |
|   |                  |                             | Série PWFB  | 9,82             | 9,17                        |
| <b>PASSIF</b>   |                  |                             | Série PWR   | 10,54            | 9,71                        |
| <b>Passifs courants</b>   |                  |                             | Série PWT8  | 14,72            | 14,01                       |
| Sommes à payer pour placements achetés                                      | 8 131            | 26 647                      | Série PWX   | 14,43            | 13,42                       |
| Sommes à payer pour titres rachetés   | 2 194            | 800                         | Série PWX8  | 15,06            | 14,23                       |
| Sommes à payer au gestionnaire  | 51               | 45                          | Série R   | 10,30            | 9,49                        |
| Obligation pour options vendues   | 2                | —                           | Série S   | 9,37             | 8,71                        |
| Pertes latentes sur les contrats dérivés                                    | 976              | 8 795                       | Série T8  | 14,57            | 13,90                       |
| <b>Total du passif</b>  | <b>11 354</b>    | <b>36 287</b>               | Série LB  | 8,02             | 7,54                        |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>                         | <b>1 401 522</b> | <b>1 214 412</b>            | Série LW  | 14,08            | 13,19                       |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,<br/>par série (note 3)</b> |                  |                             |   |                  |                             |
| Série A   | 533 361          | 502 666                     |   |                  |                             |
| Série AR  | 19 368           | 17 289                      |   |                  |                             |
| Série D   | 2 984            | 2 369                       |   |                  |                             |
| Série F   | 133 676          | 105 523                     |   |                  |                             |
| Série F8  | 251              | 236                         |   |                  |                             |
| Série FB  | 942              | 850                         |   |                  |                             |
| Série G   | 715              | 731                         |   |                  |                             |
| Série I   | 577              | 535                         |   |                  |                             |
| Série J   | 1 234            | 1 145                       |   |                  |                             |
| Série O   | 54 173           | 48 735                      |   |                  |                             |
| Série PW  | 445 355          | 383 731                     |   |                  |                             |
| Série PWFB  | 3 625            | 3 197                       |   |                  |                             |
| Série PWR   | 3 668            | 2 591                       |   |                  |                             |
| Série PWT8  | 608              | 600                         |   |                  |                             |
| Série PWX   | 2 569            | 2 032                       |   |                  |                             |
| Série PWX8  | 1                | 1                           |   |                  |                             |
| Série R   | 12 952           | 12 599                      |   |                  |                             |
| Série S   | 178 418          | 122 593                     |   |                  |                             |
| Série T8  | 106              | 90                          |   |                  |                             |
| Série LB  | 2 021            | 2 035                       |   |                  |                             |
| Série LW  | 4 918            | 4 864                       |   |                  |                             |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

|   | 2020           | 2019          |   | 2020        | 2019        |
|---|----------------|---------------|---|-------------|-------------|
|   | \$             | \$            |   | \$          | \$          |
| <b>Revenus</b>  |                |               | <b>Série PWX8</b>   | –           | –           |
| Dividendes  | 8 130          | 6 072         | <b>Série R</b>  | 1 276       | 515         |
| Revenu d'intérêts   | 12 363         | 13 788        | <b>Série S</b>  | 13 702      | 2 316       |
| Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets   |                |               | <b>Série T8</b>   | 10          | 1           |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e)   | 19 829         | 9 838         | <b>Série LB</b>   | 184         | 89          |
| Profit (perte) net(te) latent(e)  | 85 307         | 20 075        | <b>Série LW</b>   | 451         | 195         |
| Revenu tiré du prêt de titres   | 68             | 73            | <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b> |             |             |
| Revenu provenant des rabais sur les frais   | 35             | 20            | <b>Série A</b>  | 0,16        | 0,06        |
| <b>Total des revenus (pertes)</b>   | <b>125 732</b> | <b>49 866</b> | <b>Série AR</b>   | <b>0,96</b> | <b>0,37</b> |
|   |                |               | <b>Série B</b>  | –           | –           |
| <b>Charges (note 6)</b>   |                |               | <b>Série D</b>  | <b>1,19</b> | <b>0,50</b> |
| Frais de gestion  | 7 811          | 7 585         | <b>Série F</b>  | <b>0,86</b> | <b>0,38</b> |
| Frais d'administration  | 1 133          | 1 077         | <b>Série F8</b>   | <b>1,29</b> | <b>0,65</b> |
| Intérêts débiteurs  | 2              | 1             | <b>Série FB</b>   | <b>0,88</b> | <b>0,38</b> |
| Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille   | 124            | 133           | <b>Série G</b>  | <b>0,66</b> | <b>0,26</b> |
| Frais du Comité d'examen indépendant  | 2              | 2             | <b>Série I</b>  | <b>0,26</b> | <b>0,11</b> |
| <b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>  | <b>9 072</b>   | <b>8 798</b>  | <b>Série J</b>  | <b>0,75</b> | <b>0,31</b> |
| Charges absorbées par le gestionnaire   | –              | –             | <b>Série O</b>  | <b>0,97</b> | <b>0,44</b> |
| <b>Charges nettes</b>   | <b>9 072</b>   | <b>8 798</b>  | <b>Série PW</b>   | <b>1,18</b> | <b>0,49</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b> | <b>116 660</b> | <b>41 068</b> | <b>Série PWFB</b>   | <b>0,83</b> | <b>0,37</b> |
| Impôt étranger retenu à la source   | 204            | 368           | <b>Série PWR</b>  | <b>0,85</b> | <b>0,37</b> |
| Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)  | –              | –             | <b>Série PWT8</b>   | <b>1,22</b> | <b>0,44</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>              | <b>116 456</b> | <b>40 700</b> | <b>Série PWX</b>  | <b>1,31</b> | <b>0,62</b> |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>   |                |               | <b>Série PWX8</b>   | <b>1,43</b> | <b>0,67</b> |
| <b>Série A</b>  | <b>45 873</b>  | <b>19 008</b> | <b>Série R</b>  | <b>0,98</b> | <b>0,43</b> |
| <b>Série AR</b>   | <b>1 599</b>   | <b>522</b>    | <b>Série S</b>  | <b>0,83</b> | <b>0,39</b> |
| <b>Série B</b>  | <b>(6)</b>     | <b>(2)</b>    | <b>Série T8</b>   | <b>1,29</b> | <b>0,80</b> |
| <b>Série D</b>  | <b>234</b>     | <b>53</b>     | <b>Série LB</b>   | <b>0,70</b> | <b>0,27</b> |
| <b>Série F</b>  | <b>10 436</b>  | <b>2 933</b>  | <b>Série LW</b>   | <b>1,25</b> | <b>0,51</b> |
| <b>Série F8</b>   | <b>24</b>      | <b>7</b>      |   |             |             |
| <b>Série FB</b>   | <b>83</b>      | <b>32</b>     |   |             |             |
| <b>Série G</b>  | <b>67</b>      | <b>39</b>     |   |             |             |
| <b>Série I</b>  | <b>52</b>      | <b>21</b>     |   |             |             |
| <b>Série J</b>  | <b>108</b>     | <b>45</b>     |   |             |             |
| <b>Série O</b>  | <b>4 985</b>   | <b>1 753</b>  |   |             |             |
| <b>Série PW</b>   | <b>36 590</b>  | <b>12 929</b> |   |             |             |
| <b>Série PWFB</b>   | <b>275</b>     | <b>87</b>     |   |             |             |
| <b>Série PWR</b>  | <b>261</b>     | <b>62</b>     |   |             |             |
| <b>Série PWT8</b>   | <b>46</b>      | <b>3</b>      |   |             |             |
| <b>Série PWX</b>  | <b>206</b>     | <b>92</b>     |   |             |             |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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 B  |          | Série D      |              | Série F        |               |
|  | \$             |                 | \$            |               | \$       |          | \$           |              | \$             |               |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>                        |                |                 |               |               |          |          |              |              |                |               |
| <b>À l'ouverture</b>   | 502 666        | 571 005         | 17 289        | 16 321        | –        | –        | 2 369        | 1 163        | 105 523        | 66 018        |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 45 873         | 19 008          | 1 599         | 522           | (6)      | (2)      | 234          | 53           | 10 436         | 2 933         |
| Distributions aux porteurs de titres :                                     |                |                 |               |               |          |          |              |              |                |               |
| Revenu de placement  | (3 111)        | (4 217)         | (107)         | (114)         | –        | –        | (24)         | (16)         | (1 278)        | (962)         |
| Gains en capital   | –              | –               | –             | –             | –        | –        | –            | –            | –              | –             |
| Remboursement de capital   | (10 293)       | (9 039)         | –             | –             | –        | –        | (45)         | (20)         | (1 714)        | (857)         |
| Total des distributions aux porteurs de titres                             | (13 404)       | (13 256)        | (107)         | (114)         | –        | –        | (69)         | (36)         | (2 992)        | (1 819)       |
| Opérations sur les titres :  |                |                 |               |               |          |          |              |              |                |               |
| Produit de l'émission de titres  | 61 341         | 64 706          | 1 788         | 1 804         | 6        | 2        | 633          | 1 029        | 31 017         | 28 849        |
| Réinvestissement des distributions   | 12 387         | 12 221          | 107           | 113           | –        | –        | 56           | 29           | 2 171          | 1 291         |
| Paiements au rachat de titres  | (75 502)       | (94 440)        | (1 308)       | (2 478)       | –        | –        | (239)        | (120)        | (12 479)       | (7 162)       |
| Total des opérations sur les titres  | (1 774)        | (17 513)        | 587           | (561)         | 6        | 2        | 450          | 938          | 20 709         | 22 978        |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                     | <b>30 695</b>  | <b>(11 761)</b> | <b>2 079</b>  | <b>(153)</b>  | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>615</b>   | <b>955</b>   | <b>28 153</b>  | <b>24 092</b> |
| <b>À la clôture</b>  | <b>533 361</b> | <b>559 244</b>  | <b>19 368</b> | <b>16 168</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>2 984</b> | <b>2 118</b> | <b>133 676</b> | <b>90 110</b> |

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

|   | Titres         |                | Titres       |              | Titres   |          | Titres     |            | Titres        |              |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|----------|----------|------------|------------|---------------|--------------|
| <b>Titres en circulation, à l'ouverture</b> | 284 179        | 302 082        | 1 636        | 1 498        | –        | –        | 180        | 83         | 11 368        | 6 720        |
| Émis  | 32 729         | 33 980         | 158          | 163          | –        | –        | 46         | 74         | 3 133         | 2 905        |
| Réinvestissement des distributions          | 6 624          | 6 426          | 10           | 10           | –        | –        | 4          | 2          | 220           | 130          |
| Rachetés                                    | (40 326)       | (49 610)       | (116)        | (226)        | –        | –        | (17)       | (9)        | (1 267)       | (722)        |
| <b>Titres en circulation, à la clôture</b>  | <b>283 206</b> | <b>292 878</b> | <b>1 688</b> | <b>1 445</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>213</b> | <b>150</b> | <b>13 454</b> | <b>9 033</b> |

|  | Série F8   |              | Série FB   |            | Série G     |              | Série I    |            | Série J      |              |
|--|------------|--------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|------------|--------------|--------------|
|  | \$         |              | \$         |            | \$          |              | \$         |            | \$           |              |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>                        |            |              |            |            |             |              |            |            |              |              |
| <b>À l'ouverture</b>   | 236        | 396          | 850        | 687        | 731         | 1 147        | 535        | 556        | 1 145        | 1 268        |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 24         | 7            | 83         | 32         | 67          | 39           | 52         | 21         | 108          | 45           |
| Distributions aux porteurs de titres :                                     |            |              |            |            |             |              |            |            |              |              |
| Revenu de placement  | (3)        | (2)          | (9)        | (10)       | (6)         | (10)         | (6)        | (6)        | (10)         | (12)         |
| Gains en capital   | –          | –            | –          | –          | –           | –            | –          | –          | –            | –            |
| Remboursement de capital   | (7)        | (4)          | (14)       | (10)       | (13)        | (15)         | (9)        | (7)        | (21)         | (18)         |
| Total des distributions aux porteurs de titres                             | (10)       | (6)          | (23)       | (20)       | (19)        | (25)         | (15)       | (13)       | (31)         | (30)         |
| Opérations sur les titres :  |            |              |            |            |             |              |            |            |              |              |
| Produit de l'émission de titres  | –          | –            | 297        | 266        | 1           | 1            | –          | –          | –            | –            |
| Réinvestissement des distributions   | 1          | 2            | 23         | 20         | 14          | 19           | 5          | 4          | 30           | 30           |
| Paiements au rachat de titres  | –          | (271)        | (288)      | (151)      | (79)        | (260)        | –          | –          | (18)         | (33)         |
| Total des opérations sur les titres  | 1          | (269)        | 32         | 135        | (64)        | (240)        | 5          | 4          | 12           | (3)          |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                     | <b>15</b>  | <b>(268)</b> | <b>92</b>  | <b>147</b> | <b>(16)</b> | <b>(226)</b> | <b>42</b>  | <b>12</b>  | <b>89</b>    | <b>12</b>    |
| <b>À la clôture</b>  | <b>251</b> | <b>128</b>   | <b>942</b> | <b>834</b> | <b>715</b>  | <b>921</b>   | <b>577</b> | <b>568</b> | <b>1 234</b> | <b>1 280</b> |

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

|   | Titres    |          | Titres    |           | Titres    |            | Titres     |            | Titres     |            |
|---|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Titres en circulation, à l'ouverture</b> | 18        | 27       | 91        | 69        | 105       | 155        | 193        | 189        | 143        | 149        |
| Émis  | –         | –        | 30        | 27        | –         | –          | –          | –          | –          | –          |
| Réinvestissement des distributions          | –         | –        | 2         | 2         | 2         | 3          | 2          | 2          | 4          | 3          |
| Rachetés                                    | –         | (18)     | (29)      | (15)      | (10)      | (35)       | –          | –          | (3)        | (4)        |
| <b>Titres en circulation, à la clôture</b>  | <b>18</b> | <b>9</b> | <b>94</b> | <b>83</b> | <b>97</b> | <b>123</b> | <b>195</b> | <b>191</b> | <b>144</b> | <b>148</b> |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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         | 2020       | 2019       |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
|  | Série O       |               | Série PW       |                | Série PWFB   |              | Série PWR    |              | Série PWT8 |            |
|  | \$            |               | \$             |                | \$           |              | \$           |              | \$         |            |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>                        |               |               |                |                |              |              |              |              |            |            |
| <b>À l'ouverture</b>   | <b>48 735</b> | <b>38 916</b> | <b>383 731</b> | <b>341 909</b> | <b>3 197</b> | <b>1 896</b> | <b>2 591</b> | <b>–</b>     | <b>600</b> | <b>1</b>   |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 4 985         | 1 753         | 36 590         | 12 929         | 275          | 87           | 261          | 62           | 46         | 3          |
| Distributions aux porteurs de titres :                                     |               |               |                |                |              |              |              |              |            |            |
| Revenu de placement  | (796)         | (686)         | (3 398)        | (3 512)        | (35)         | (29)         | (25)         | (18)         | (5)        | (1)        |
| Gains en capital   | –             | –             | –              | –              | –            | –            | –            | –            | –          | –          |
| Remboursement de capital   | (519)         | (266)         | (7 202)        | (4 987)        | (47)         | (26)         | –            | –            | (18)       | (2)        |
| Total des distributions aux porteurs de titres                             | (1 315)       | (952)         | (10 600)       | (8 499)        | (82)         | (55)         | (25)         | (18)         | (23)       | (3)        |
| Opérations sur les titres :  |               |               |                |                |              |              |              |              |            |            |
| Produit de l'émission de titres  | 3 847         | 5 719         | 54 078         | 51 751         | 937          | 1 010        | 844          | 2 151        | 144        | 252        |
| Réinvestissement des distributions   | 1 292         | 935           | 9 741          | 7 810          | 81           | 53           | 25           | 18           | 5          | –          |
| Paiements au rachat de titres  | (3 371)       | (2 456)       | (28 185)       | (31 825)       | (783)        | (268)        | (28)         | (181)        | (164)      | (17)       |
| Total des opérations sur les titres  | 1 768         | 4 198         | 35 634         | 27 736         | 235          | 795          | 841          | 1 988        | (15)       | 235        |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                     | <b>5 438</b>  | <b>4 999</b>  | <b>61 624</b>  | <b>32 166</b>  | <b>428</b>   | <b>827</b>   | <b>1 077</b> | <b>2 032</b> | <b>8</b>   | <b>235</b> |
| <b>À la clôture</b>  | <b>54 173</b> | <b>43 915</b> | <b>445 355</b> | <b>374 075</b> | <b>3 625</b> | <b>2 723</b> | <b>3 668</b> | <b>2 032</b> | <b>608</b> | <b>236</b> |

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

|   | Titres       |              | Titres        |               | Titres     |            | Titres     |            | Titres    |           |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| <b>Titres en circulation, à l'ouverture</b> | <b>5 039</b> | <b>3 834</b> | <b>29 998</b> | <b>25 124</b> | <b>349</b> | <b>195</b> | <b>267</b> | <b>–</b>   | <b>43</b> | <b>–</b>  |
| Émis  | 372          | 555          | 3 975         | 3 771         | 95         | 103        | 82         | 214        | 9         | 16        |
| Réinvestissement des distributions          | 126          | 91           | 719           | 570           | 8          | 5          | 2          | 2          | –         | –         |
| Rachetés                                    | (328)        | (239)        | (2 075)       | (2 319)       | (83)       | (27)       | (3)        | (18)       | (11)      | (1)       |
| <b>Titres en circulation, à la clôture</b>  | <b>5 209</b> | <b>4 241</b> | <b>32 617</b> | <b>27 146</b> | <b>369</b> | <b>276</b> | <b>348</b> | <b>198</b> | <b>41</b> | <b>15</b> |

|  | Série PWX    |              | Série PWX8 |          | Série R       |               | Série S        |               | Série T8   |           |
|--|--------------|--------------|------------|----------|---------------|---------------|----------------|---------------|------------|-----------|
|  | \$           |              | \$         |          | \$            |               | \$             |               | \$         |           |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>                        |              |              |            |          |               |               |                |               |            |           |
| <b>À l'ouverture</b>   | <b>2 032</b> | <b>2 071</b> | <b>1</b>   | <b>1</b> | <b>12 599</b> | <b>12 117</b> | <b>122 593</b> | <b>46 455</b> | <b>90</b>  | <b>1</b>  |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 206          | 92           | –          | –        | 1 276         | 515           | 13 702         | 2 316         | 10         | 1         |
| Distributions aux porteurs de titres :                                     |              |              |            |          |               |               |                |               |            |           |
| Revenu de placement  | (33)         | (36)         | –          | –        | (200)         | (200)         | (2 293)        | (920)         | (1)        | –         |
| Gains en capital   | –            | –            | –          | –        | –             | –             | –              | –             | –          | –         |
| Remboursement de capital   | (22)         | (14)         | –          | –        | –             | –             | (1 554)        | (377)         | (4)        | –         |
| Total des distributions aux porteurs de titres                             | (55)         | (50)         | –          | –        | (200)         | (200)         | (3 847)        | (1 297)       | (5)        | –         |
| Opérations sur les titres :  |              |              |            |          |               |               |                |               |            |           |
| Produit de l'émission de titres  | 450          | 41           | –          | –        | 167           | 378           | 44 069         | 21 400        | 155        | 279       |
| Réinvestissement des distributions   | 55           | 50           | –          | –        | –             | –             | 3 847          | 1 297         | 4          | –         |
| Paiements au rachat de titres  | (119)        | (24)         | –          | –        | (890)         | (1 045)       | (1 946)        | (1 068)       | (148)      | (236)     |
| Total des opérations sur les titres  | 386          | 67           | –          | –        | (723)         | (667)         | 45 970         | 21 629        | 11         | 43        |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                     | <b>537</b>   | <b>109</b>   | <b>–</b>   | <b>–</b> | <b>353</b>    | <b>(352)</b>  | <b>55 825</b>  | <b>22 648</b> | <b>16</b>  | <b>44</b> |
| <b>À la clôture</b>  | <b>2 569</b> | <b>2 180</b> | <b>1</b>   | <b>1</b> | <b>12 952</b> | <b>11 765</b> | <b>178 418</b> | <b>69 103</b> | <b>106</b> | <b>45</b> |

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

|   | Titres     |            | Titres   |          | Titres       |              | Titres        |              | Titres   |          |
|---|------------|------------|----------|----------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------|----------|
| <b>Titres en circulation, à l'ouverture</b> | <b>151</b> | <b>147</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>1 328</b> | <b>1 239</b> | <b>14 073</b> | <b>5 080</b> | <b>6</b> | <b>–</b> |
| Émis  | 32         | 3          | –        | –        | 16           | 37           | 4 775         | 2 305        | 11       | 18       |
| Réinvestissement des distributions          | 4          | 4          | –        | –        | –            | –            | 415           | 140          | –        | –        |
| Rachetés                                    | (9)        | (2)        | –        | –        | (87)         | (105)        | (213)         | (116)        | (10)     | (15)     |
| <b>Titres en circulation, à la clôture</b>  | <b>178</b> | <b>152</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>1 257</b> | <b>1 171</b> | <b>19 050</b> | <b>7 409</b> | <b>7</b> | <b>3</b> |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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 LB      |              | Série LW      |              | Total            |                  |
|  | \$            |              | \$            |              | \$               |                  |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>                        |               |              |               |              |                  |                  |
| <b>À l'ouverture</b>   | <b>2 035</b>  | <b>2 853</b> | <b>4 864</b>  | <b>5 665</b> | <b>1 214 412</b> | <b>1 110 446</b> |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 184           | 89           | 451           | 195          | 116 456          | 40 700           |
| Distributions aux porteurs de titres :                                     |               |              |               |              |                  |                  |
| Revenu de placement  | (12)          | (19)         | (39)          | (52)         | (11 391)         | (10 822)         |
| Gains en capital   | -             | -            | -             | -            | -                | -                |
| Remboursement de capital   | (41)          | (44)         | (87)          | (103)        | (21 610)         | (15 789)         |
| Total des distributions aux porteurs de titres                             | (53)          | (63)         | (126)         | (155)        | (33 001)         | (26 611)         |
| Opérations sur les titres :  |               |              |               |              |                  |                  |
| Produit de l'émission de titres  | 23            | 70           | 105           | 256          | 199 902          | 179 964          |
| Réinvestissement des distributions   | 51            | 61           | 123           | 152          | 30 018           | 24 105           |
| Paiements au rachat de titres  | (219)         | (438)        | (499)         | (760)        | (126 265)        | (143 233)        |
| Total des opérations sur les titres  | (145)         | (307)        | (271)         | (352)        | 103 655          | 60 836           |
| <b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>                     | <b>(14)</b>   | <b>(281)</b> | <b>54</b>     | <b>(312)</b> | <b>187 110</b>   | <b>74 925</b>    |
| <b>À la clôture</b>  | <b>2 021</b>  | <b>2 572</b> | <b>4 918</b>  | <b>5 353</b> | <b>1 401 522</b> | <b>1 185 371</b> |
| <b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>            |               |              |               |              |                  |                  |
|  | <b>Titres</b> |              | <b>Titres</b> |              |                  |                  |
| <b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>                                | <b>270</b>    | <b>354</b>   | <b>369</b>    | <b>400</b>   |                  |                  |
| Émis   | 3             | 9            | 7             | 19           |                  |                  |
| Réinvestissement des distributions   | 6             | 7            | 9             | 11           |                  |                  |
| Rachetés   | (27)          | (54)         | (36)          | (54)         |                  |                  |
| <b>Titres en circulation, à la clôture</b>                                 | <b>252</b>    | <b>316</b>   | <b>349</b>    | <b>376</b>   |                  |                  |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

|   | 2020            | 2019            |
|---|-----------------|-----------------|
|   | \$              | \$              |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>   |                 |                 |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation | 116 456         | 40 700          |
| Ajustements pour :  |                 |                 |
| Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements  | (21 620)        | (13 968)        |
| Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements  | (85 307)        | (20 019)        |
| Achat de placements   | (512 494)       | (361 725)       |
| Produit de la vente et de l'échéance de placements  | 405 105         | 274 282         |
| Variation des intérêts courus à recevoir  | (410)           | (12)            |
| Variation des dividendes à recevoir   | (107)           | (127)           |
| Variation des sommes à recevoir du gestionnaire   | 1               | –               |
| Variation de la marge sur instruments dérivés   | 703             | 2 122           |
| Variation des sommes à payer au gestionnaire  | 6               | –               |
| <b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>   | <b>(97 667)</b> | <b>(78 747)</b> |

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Produit de l'émission de titres                              | 155 217       | 130 244       |
| Paievements au rachat de titres                              | (82 324)      | (94 807)      |
| Distributions versées, déduction faite des réinvestissements | (2 983)       | (2 504)       |
| <b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>    | <b>69 910</b> | <b>32 933</b> |

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

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture   | 40 732        | 74 885        |
| Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie | 140           | –             |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>                                     | <b>13 115</b> | <b>29 071</b> |

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Trésorerie   | 1 916         | 1 139         |
| Équivalents de trésorerie                                    | 11 199        | 27 932        |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b> | <b>13 115</b> | <b>29 071</b> |

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

|                        |        |        |
|------------------------|--------|--------|
| Dividendes reçus       | 8 023  | 5 945  |
| Impôts étrangers payés | 204    | 368    |
| Intérêts reçus         | 11 953 | 13 776 |
| Intérêts versés        | 2      | 1      |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                                  | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|--|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS</b>   |            |  |   |                                |                                  |
| 407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 680 000   | 680                            | 704                              |
| 407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN                             | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 630 000   | 652                            | 675                              |
| 407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 380 000   | 384                            | 429                              |
| 407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 620 000   | 620                            | 659                              |
| 407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN  | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 3 180 000                                       | 3 235                          | 3 637                            |
| 407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables  | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 170 000   | 214                            | 212                              |
| 407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN                             | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 470 000   | 473                            | 547                              |
| 407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables  | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 590 000                                       | 1 592                          | 1 858                            |
| 407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 960 000                                       | 1 960                          | 2 335                            |
| 407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 460 000   | 459                            | 548                              |
| 407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 240 000                                       | 1 238                          | 1 269                            |
| A&V Holdings Midco LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020          | États-Unis | Prêts à terme                            | 473 291 USD                                     | 553                            | 583                              |
| Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039  | Canada     | Titres adossés à des créances mobilières | 3 259 819                                       | 3 275                          | 4 172                            |
| Aegis Toxicology Sciences Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025 | États-Unis | Prêts à terme                            | 156 800 USD                                     | 199                            | 172                              |
| AerCap Ireland Capital Designated Activity Co.<br>3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022        | Irlande    | Sociétés – Non convertibles              | 580 000 USD                                     | 720                            | 776                              |
| AerCap Ireland Capital Designated Activity Co.<br>4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023        | Irlande    | Sociétés – Non convertibles              | 180 000 USD                                     | 243                            | 248                              |
| AerCap Ireland Capital Designated Activity Co.<br>4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025        | Irlande    | Sociétés – Non convertibles              | 570 000 USD                                     | 744                            | 759                              |
| AES Panama Generation Holdings SRL<br>4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030                    | Panama     | Sociétés – Non convertibles              | 1 400 000 USD                                   | 1 869                          | 1 917                            |
| AG Merger Sub II Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026           | États-Unis | Prêts à terme                            | 796 USD   | 1                              | 1                                |
| AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024                                | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 570 000                                       | 1 574                          | 1 633                            |
| AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028                                | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 910 000   | 910                            | 1 003                            |
| AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029                                | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 650 000                                       | 1 674                          | 1 781                            |
| Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles              | 630 000   | 624                            | 600                              |
| Alcami Carolinas Corp.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025            | États-Unis | Prêts à terme                            | 333 200 USD                                     | 436                            | 366                              |
| Alchemy US Holdco LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025           | États-Unis | Prêts à terme                            | 257 805 USD                                     | 329                            | 319                              |
| Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 350 000   | 366                            | 382                              |
| Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022  | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 250 000   | 273                            | 262                              |
| Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables                             | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 500 000                                       | 1 499                          | 1 696                            |
| Alimentation Couche-Tard inc.<br>2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 770 000 USD                                     | 1 012                          | 1 107                            |
| AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 520 000   | 532                            | 546                              |
| AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030   | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 580 000   | 580                            | 580                              |
| AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN                                     | Canada     | Sociétés – Non convertibles              | 1 255 000                                       | 1 250                          | 1 526                            |
| American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030                                     | États-Unis | Sociétés – Non convertibles              | 650 000 USD                                     | 866                            | 854                              |
| Anheuser-Busch InBev Finance Inc.<br>2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024                     | Belgique   | Sociétés – Non convertibles              | 960 000   | 919                            | 1 025                            |
| APFS Staffing Holdings Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026       | États-Unis | Prêts à terme                            | 266 625 USD                                     | 349                            | 349                              |
| ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A                                      | Luxembourg | Sociétés – Non convertibles              | 60 000 USD                                      | 80                             | 79                               |
| Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025  | Allemagne  | Sociétés – Non convertibles              | 1 140 000                                       | 1 135                          | 1 205                            |



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays        | Secteur                                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|---|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |             |   |   |                                |                                  |
| Ascend Performance Materials Operations LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026 | États-Unis  | Prêts à terme                               | 425 700 USD                                     | 554                            | 567                              |
| AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 2 150 000                                       | 2 337                          | 2 411                            |
| AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 480 000 USD                                     | 641                            | 641                              |
| AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 120 000 USD                                   | 1 494                          | 1 492                            |
| Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 110 000                                       | 1 109                          | 1 109                            |
| Ball Metalpack Finco LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025                    | États-Unis  | Prêts à terme                               | 263 925 USD                                     | 343                            | 339                              |
| Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 3 660 000                                       | 3 743                          | 3 861                            |
| Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 2 470 000                                       | 2 524                          | 2 613                            |
| Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 360 000                                       | 1 360                          | 1 470                            |
| Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 110 000                                       | 1 110                          | 1 209                            |
| Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 3 370 000                                       | 3 355                          | 3 471                            |
| Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 010 000                                       | 2 017                          | 2 129                            |
| Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 150 000                                       | 1 150                          | 1 202                            |
| Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 5 290 000                                       | 5 333                          | 5 666                            |
| Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 130 000                                       | 1 130                          | 1 187                            |
| Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 520 000                                       | 1 508                          | 1 726                            |
| Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 370 000                                       | 1 370                          | 1 397                            |
| Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 530 000                                       | 1 530                          | 1 543                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 300 000                                       | 1 300                          | 1 347                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 3 460 000                                       | 3 484                          | 3 592                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 3 160 000                                       | 3 169                          | 3 331                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025   | Canada      | Titres adossés à des créances hypothécaires | 5 092 743                                       | 4 900                          | 6 041                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 3 020 000                                       | 3 007                          | 3 149                            |
| BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 490 000   | 524                            | 505                              |
| bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 530 000   | 530                            | 542                              |
| bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 040 000                                       | 2 073                          | 2 245                            |
| bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 640 000   | 640                            | 642                              |
| BCPE Cycle Merger Sub II Inc.<br>10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A                               | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 80 000 USD                                      | 107                            | 114                              |
| Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 40 000 USD                                      | 51                             | 52                               |
| Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 890 000                                       | 2 922                          | 3 037                            |
| Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 000 000                                       | 2 126                          | 2 170                            |
| Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 090 000                                       | 1 090                          | 1 091                            |
| Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 020 000                                       | 2 013                          | 2 174                            |
| Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 580 000                                       | 2 625                          | 2 677                            |
| Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 230 000                                       | 2 367                          | 2 665                            |
| The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 120 000 USD                                     | 167                            | 174                              |
| The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 150 000 USD                                     | 209                            | 220                              |
| BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025   | Royaume-Uni | Sociétés – Non convertibles                 | 1 540 000                                       | 1 552                          | 1 675                            |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC<br>4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028                             | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 500 000                                       | 2 514                          | 2 881                            |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC<br>3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029                             | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 110 000                                       | 2 074                          | 2 306                            |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC<br>2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032                             | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 970 000   | 970                            | 990                              |
| Brookfield Property REIT Inc.<br>5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A                                | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 110 000 USD                                     | 116                            | 116                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays       | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |            |                             |   |                                |                                  |
| Brookfield Renewable Energy Partners ULC<br>3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 750 000   | 750                            | 827                              |
| Brookfield Renewable Energy Partners ULC<br>3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 360 000                                       | 1 359                          | 1 516                            |
| Brookfield Renewable Partners ULC<br>4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 760 000                                       | 1 782                          | 2 058                            |
| Brookfield Renewable Partners ULC<br>3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 230 000                                       | 1 216                          | 1 362                            |
| Brookfield Renewable Partners ULC<br>4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 850 000   | 849                            | 1 002                            |
| Brookfield Renewable Partners ULC<br>3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 560 000   | 560                            | 558                              |
| Brookfield Residential Properties Inc.<br>6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A      | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 60 000 USD                                      | 79                             | 80                               |
| Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024                                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 3 790 000                                       | 3 827                          | 4 026                            |
| Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 460 000   | 473                            | 518                              |
| Builders FirstSource Inc.<br>5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 10 000 USD                                      | 14                             | 14                               |
| BWAY Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024                 | États-Unis | Prêts à terme               | 17 907 USD                                      | 21                             | 22                               |
| BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 52 000 USD                                      | 65                             | 65                               |
| C&D Technologies Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025      | États-Unis | Prêts à terme               | 274 903 USD                                     | 323                            | 312                              |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024                           | Canada     | Gouvernement fédéral        | 2 920 000                                       | 2 923                          | 2 934                            |
| Fiducie du Canada pour l'habitation 1,95 % 15-12-2025                                   | Canada     | Gouvernement fédéral        | 2 970 000                                       | 3 171                          | 3 174                            |
| Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030                                   | Canada     | Gouvernement fédéral        | 5 310 000                                       | 5 657                          | 5 708                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 040 000                                       | 1 041                          | 1 081                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 240 000                                       | 1 240                          | 1 289                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 4 870 000                                       | 4 924                          | 5 171                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 110 000                                       | 1 110                          | 1 162                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 110 000                                       | 2 108                          | 2 183                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 720 000                                       | 1 722                          | 1 906                            |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce,<br>taux variable 21-07-2030, rachetables 2025  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 960 000   | 960                            | 974                              |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 770 000   | 770                            | 773                              |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada<br>3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 460 000                                       | 1 485                          | 1 627                            |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada<br>3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 010 000                                       | 1 980                          | 2 371                            |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada<br>3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 820 000   | 813                            | 885                              |
| Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024                                       | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 420 000                                       | 1 435                          | 1 506                            |
| Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée<br>3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028            | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 830 000   | 828                            | 922                              |
| Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 500 000   | 516                            | 524                              |
| Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 890 000   | 890                            | 895                              |
| Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024                                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 700 000                                       | 1 703                          | 1 856                            |
| Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025                                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 710 000   | 710                            | 811                              |
| Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029                                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 760 000   | 764                            | 867                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays        | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |             |                             |   |                                |                                  |
| Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032  | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 1 130 000                                       | 1 136                          | 1 132                            |
| CareCentrix Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025                | États-Unis  | Prêts à terme               | 745 617 USD                                     | 959                            | 952                              |
| Casablanca US Holdings Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024     | États-Unis  | Prêts à terme               | 760 500 USD                                     | 977                            | 749                              |
| Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022  | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 110 000   | 110                            | 113                              |
| Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A                                     | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 250 000 USD                                     | 331                            | 351                              |
| CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028                                    | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 970 000   | 970                            | 1 085                            |
| CCS-CMGC Holdings Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025          | États-Unis  | Prêts à terme               | 225 975 USD                                     | 290                            | 281                              |
| Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025  | Brésil      | Sociétés – Non convertibles | 350 000 USD                                     | 462                            | 465                              |
| Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030  | Brésil      | Sociétés – Non convertibles | 350 000 USD                                     | 462                            | 469                              |
| CEVA Logistics Finance BV,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025     | États-Unis  | Prêts à terme               | 356 144 USD                                     | 454                            | 435                              |
| Charter Communications Operating LLC<br>4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024                | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 1 020 000 USD                                   | 1 351                          | 1 506                            |
| Charter Communications Operating LLC<br>5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028                | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 1 720 000 USD                                   | 2 349                          | 2 748                            |
| Charter Communications Operating LLC<br>2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031                | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 600 000 USD                                     | 839                            | 830                              |
| Chartwell résidences pour retraités<br>3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023                 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 1 440 000                                       | 1 438                          | 1 480                            |
| Chartwell résidences pour retraités<br>4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025                 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 610 000   | 610                            | 637                              |
| Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 270 000 USD                                     | 378                            | 381                              |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix<br>3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 590 000   | 603                            | 638                              |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix<br>4,06 % 24-11-2025, rachetables      | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 2 280 000                                       | 2 452                          | 2 539                            |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix<br>4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 1 910 000                                       | 1 910                          | 2 186                            |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix<br>3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 1 300 000                                       | 1 300                          | 1 428                            |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix<br>2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029 | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 880 000   | 881                            | 926                              |
| Citadel Securities LP,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026         | États-Unis  | Prêts à terme               | 1 858 656 USD                                   | 2 455                          | 2 464                            |
| Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039   | Canada      | Administrations municipales | 1 020 000                                       | 1 013                          | 1 091                            |
| The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 780 000 USD                                     | 1 089                          | 1 071                            |
| Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032                              | Mexique     | Sociétés – Non convertibles | 1 300 000 USD                                   | 1 703                          | 1 740                            |
| Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024  | Chili       | Sociétés – Non convertibles | 220 000 USD                                     | 304                            | 320                              |
| Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030  | Canada      | Sociétés – Non convertibles | 2 865 328                                       | 2 865                          | 3 334                            |
| Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024  | Bahamas     | Gouvernements étrangers     | 56 000 USD                                      | 68                             | 67                               |
| Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029  | Bahamas     | Gouvernements étrangers     | 44 000 USD                                      | 66                             | 53                               |
| CommScope Technologies LLC<br>5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A                     | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 120 000 USD                                     | 138                            | 154                              |
| Concho Resources Inc. 2,40 % 15-02-2031, rachetables 2030                                  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles | 580 000 USD                                     | 773                            | 735                              |
| Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026   | Royaume-Uni | Sociétés – Non convertibles | 190 000 USD                                     | 252                            | 255                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays       | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |            |                             |   |                                |                                  |
| CoolSys Inc.,<br>prêt à terme à prélèvement différé de premier rang,<br>taux variable 31-12-2049    | États-Unis | Prêts à terme               | 15 636 USD                                      | 20                             | 21                               |
| CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049                                | États-Unis | Prêts à terme               | 411 427 USD                                     | 536                            | 549                              |
| Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 746 619   | 747                            | 843                              |
| Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 741 352   | 741                            | 838                              |
| Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 1 480 000 USD                                   | 2 080                          | 2 017                            |
| CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 3 040 000                                       | 3 028                          | 3 235                            |
| Crown Subsea Communications Holding Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025 | États-Unis | Prêts à terme               | 137 982 USD                                     | 177                            | 183                              |
| CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 410 000   | 536                            | 551                              |
| CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 490 000   | 527                            | 603                              |
| CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 130 000                                       | 1 130                          | 1 356                            |
| CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 220 000                                       | 1 220                          | 1 521                            |
| Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 370 000   | 370                            | 371                              |
| DynCorp International Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025             | États-Unis | Prêts à terme               | 627 000 USD                                     | 810                            | 832                              |
| Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 260 000   | 260                            | 261                              |
| Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031   | Colombie   | Sociétés – Non convertibles | 240 000 USD                                     | 323                            | 321                              |
| Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 410 000   | 415                            | 440                              |
| Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 480 000   | 480                            | 513                              |
| Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 340 000   | 340                            | 377                              |
| Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 720 000                                       | 1 720                          | 1 991                            |
| Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 440 000   | 440                            | 470                              |
| Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 520 000   | 548                            | 620                              |
| Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 580 000   | 580                            | 604                              |
| Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 870 000   | 869                            | 927                              |
| Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 6 670 000                                       | 6 680                          | 6 692                            |
| Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 360 000                                       | 2 370                          | 2 551                            |
| ENC Holding Corp.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025                        | États-Unis | Prêts à terme               | 156 983 USD                                     | 202                            | 190                              |
| Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 550 000   | 550                            | 580                              |
| ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 370 000   | 370                            | 401                              |
| EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 290 000                                       | 1 283                          | 1 508                            |
| EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 220 000                                       | 1 220                          | 1 325                            |
| EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 480 000   | 480                            | 499                              |
| Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 210 000 USD                                     | 307                            | 306                              |
| Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 800 000 USD                                     | 1 110                          | 1 147                            |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 630 000   | 626                            | 666                              |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 290 000   | 316                            | 319                              |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 900 000 USD                                   | 2 871                          | 3 171                            |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027                                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 520 000   | 520                            | 558                              |
| Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029                                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 470 000   | 470                            | 502                              |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022                                       | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 060 000                                       | 2 060                          | 2 102                            |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023                                       | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 3 100 000                                       | 3 097                          | 3 306                            |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024                                       | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 130 000   | 130                            | 136                              |
| Fédération des caisses Desjardins du Québec,<br>taux variable 26-05-2030, rachetables 2025          | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 430 000   | 430                            | 451                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays                | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|---------------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |                     |                             |   |                                |                                  |
| First American Payment Systems LP,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027         | États-Unis          | Prêts à terme               | 406 350 USD                                     | 535                            | 530                              |
| Fomento Económico Mexicano SAB de CV<br>3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049                            | Mexique             | Sociétés – Non convertibles | 200 000 USD                                     | 278                            | 282                              |
| Forming Machining Industries Holdings LLC,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025   | États-Unis          | Prêts à terme               | 244 103 USD                                     | 314                            | 266                              |
| FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047   | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 380 000   | 372                            | 450                              |
| FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048   | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 340 000   | 339                            | 410                              |
| Foundation Building Materials LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025         | États-Unis          | Prêts à terme               | 196 500 USD                                     | 250                            | 259                              |
| Foxtrot Escrow Issuer LLC<br>12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A                                 | États-Unis          | Sociétés – Non convertibles | 242 000 USD                                     | 311                            | 346                              |
| Frontera Generation Holdings LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025          | États-Unis          | Prêts à terme               | 343 000 USD                                     | 438                            | 158                              |
| Fusion Connect Inc.,<br>prêt à terme (paiement en nature) de premier rang,<br>taux variable 14-07-2025 | États-Unis          | Prêts à terme               | 35 315 USD                                      | 124                            | 20                               |
| FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A   | États-Unis          | Sociétés – Non convertibles | 40 000 USD                                      | 48                             | 51                               |
| GEMS MENASA (Cayman) Ltd.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026                 | Émirats arabes unis | Prêts à terme               | 88 286 USD                                      | 115                            | 114                              |
| GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A  | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 640 000 USD                                     | 842                            | 853                              |
| GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A  | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 72 000 USD                                      | 92                             | 101                              |
| Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027   | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 10 000  | 10                             | 10                               |
| Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029   | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 870 000   | 868                            | 939                              |
| GLOBALFOUNDRIES Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026                      | États-Unis          | Prêts à terme               | 799 875 USD                                     | 1 064                          | 1 065                            |
| The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables  | États-Unis          | Sociétés – Non convertibles | 3 170 000                                       | 3 170                          | 3 241                            |
| Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026  | Bermudes            | Gouvernements étrangers     | 262 000 USD                                     | 322                            | 385                              |
| Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030  | Bermudes            | Gouvernements étrangers     | 300 000 USD                                     | 395                            | 407                              |
| Gouvernement des Bermudes 3,38 % 20-08-2050, rachetables 2050  | Bermudes            | Gouvernements étrangers     | 300 000 USD                                     | 395                            | 405                              |
| Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030   | Canada              | Gouvernement fédéral        | 4 330 000                                       | 4 616                          | 4 608                            |
| Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel   | Canada              | Gouvernement fédéral        | 2 610 000                                       | 3 324                          | 4 074                            |
| Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051   | Canada              | Gouvernement fédéral        | 5 626 000                                       | 6 879                          | 6 938                            |
| Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025   | Chine               | Gouvernements étrangers     | 103 300 000 CNY                                 | 19 370                         | 19 396                           |
| Autorité aéroportuaire du Grand Toronto<br>2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029                         | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 720 000   | 737                            | 774                              |
| Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022  | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 1 070 000                                       | 1 071                          | 1 077                            |
| Fonds de placement immobilier H&R<br>3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022                               | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 970 000   | 976                            | 985                              |
| Fonds de placement immobilier H&R<br>3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023                               | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 2 510 000                                       | 2 503                          | 2 544                            |
| Fonds de placement immobilier H&R<br>4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025                               | Canada              | Sociétés – Non convertibles | 930 000   | 930                            | 962                              |
| HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030  | États-Unis          | Sociétés – Non convertibles | 430 000 USD                                     | 571                            | 585                              |
| HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028   | États-Unis          | Sociétés – Non convertibles | 30 000 USD                                      | 48                             | 46                               |
| Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025  | Royaume-Uni         | Sociétés – Non convertibles | 2 330 000                                       | 2 396                          | 2 411                            |
| Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028  | Royaume-Uni         | Sociétés – Non convertibles | 1 740 000                                       | 1 738                          | 1 804                            |
| Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030  | Royaume-Uni         | Sociétés – Non convertibles | 1 280 000                                       | 1 280                          | 1 327                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |            |                             |   |                                |                                  |
| Heritage Power LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026                      | États-Unis | Prêts à terme               | 444 375 USD                                     | 565                            | 569                              |
| Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 740 000   | 740                            | 740                              |
| Hudson River Trading LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027                | États-Unis | Prêts à terme               | 568 568 USD                                     | 744                            | 742                              |
| Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 400 000                                       | 1 400                          | 1 398                            |
| Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 490 000                                       | 1 512                          | 1 576                            |
| Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 220 000   | 232                            | 240                              |
| Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 930 000   | 947                            | 980                              |
| Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 3 730 000                                       | 3 770                          | 4 500                            |
| Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 890 000   | 951                            | 1 064                            |
| Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 810 000   | 810                            | 813                              |
| Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025   | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 300 000                                       | 2 043                          | 2 223                            |
| IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 140 000 USD                                     | 184                            | 181                              |
| INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026 | États-Unis | Prêts à terme               | 252 208 USD                                     | 329                            | 334                              |
| Innovative Water Care Global Corp.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026        | États-Unis | Prêts à terme               | 423 550 USD                                     | 529                            | 481                              |
| Institutional Shareholder Services Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026   | États-Unis | Prêts à terme               | 35 460 USD                                      | 47                             | 46                               |
| Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 3 870 000                                       | 3 908                          | 3 988                            |
| Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 660 000                                       | 2 689                          | 2 782                            |
| Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 290 000                                       | 2 330                          | 2 432                            |
| Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029                                      | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 480 000   | 480                            | 474                              |
| Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029                                      | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 880 000   | 880                            | 854                              |
| Intermedia Holdings Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025                | États-Unis | Prêts à terme               | 254 856 USD                                     | 332                            | 338                              |
| Isagenix International LLC,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025                | États-Unis | Prêts à terme               | 337 707 USD                                     | 431                            | 239                              |
| Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 700 000   | 701                            | 737                              |
| Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 90 000  | 90                             | 94                               |
| JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 10 000 USD                                      | 12                             | 14                               |
| John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 750 000   | 752                            | 750                              |
| JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 2 720 000                                       | 2 775                          | 2 752                            |
| Keane Group Holdings LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025                | États-Unis | Prêts à terme               | 303 025 USD                                     | 388                            | 361                              |
| Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 560 000   | 561                            | 574                              |
| Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 17 000  | 17                             | 17                               |
| L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025                                     | États-Unis | Prêts à terme               | 38 731 USD                                      | 50                             | 50                               |
| LABL Escrow Issuer LLC<br>6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A                                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 92 000 USD                                      | 123                            | 129                              |
| LABL Escrow Issuer LLC<br>10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A                                  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 147 000 USD                                     | 197                            | 208                              |
| Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049                                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 460 000   | 460                            | 472                              |
| LifeMiles Ltd.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022                          | Colombie   | Prêts à terme               | 133 764 USD                                     | 172                            | 164                              |
| LifeScan Global Corp.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024                     | États-Unis | Prêts à terme               | 664 661 USD                                     | 844                            | 840                              |
| Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030                                       | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 070 000                                       | 1 076                          | 1 106                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays       | Secteur                                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|------------|---|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |            |   |   |                                |                                  |
| LogMeIn Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027               | États-Unis | Prêts à terme                               | 590 000 USD                                     | 763                            | 761                              |
| Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 060 000                                       | 1 114                          | 1 158                            |
| Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 660 000                                       | 1 663                          | 1 751                            |
| Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 630 000   | 630                            | 641                              |
| Société Financière Manuvie,<br>taux variable 09-05-2028, rachetables 2023               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 740 000   | 740                            | 779                              |
| Société Financière Manuvie,<br>taux variable 20-08-2029, rachetables 2024               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 590 000                                       | 2 590                          | 2 750                            |
| Société Financière Manuvie,<br>taux variable 12-05-2030, rachetables 2025               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 660 000   | 660                            | 680                              |
| Matterhorn Merger Sub LLC<br>8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 12 000 USD                                      | 15                             | 16                               |
| McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025                                    | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 1 930 000                                       | 1 926                          | 2 092                            |
| MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 50 000 USD                                      | 65                             | 62                               |
| MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 310 000 USD                                     | 407                            | 372                              |
| Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025                               | États-Unis | Prêts à terme                               | 438 900 USD                                     | 575                            | 578                              |
| Merrill Lynch & Co., Inc. 1,12 % 01-03-2025   | Canada     | Titres adossés à des créances hypothécaires | 1 409 564                                       | 1 417                          | 1 432                            |
| Metronet Systems Holding LLC,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049 | États-Unis | Prêts à terme                               | 396 900 USD                                     | 521                            | 530                              |
| Minotaur Acquisition Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026    | États-Unis | Prêts à terme                               | 403 702 USD                                     | 520                            | 514                              |
| Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 3 350 000                                       | 3 371                          | 3 554                            |
| Multi-Color Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026          | États-Unis | Prêts à terme                               | 346 500 USD                                     | 459                            | 458                              |
| MyNEXUS Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024                 | États-Unis | Prêts à terme                               | 248 348 USD                                     | 320                            | 317                              |
| Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 820 000                                       | 2 877                          | 3 004                            |
| Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 5 530 000                                       | 5 575                          | 5 827                            |
| Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 460 000                                       | 2 472                          | 2 606                            |
| Banque Nationale du Canada,<br>taux variable 18-08-2026, rachetables 2025               | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 850 000   | 850                            | 858                              |
| NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 530 000   | 530                            | 550                              |
| NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 980 000   | 981                            | 1 109                            |
| NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 430 000   | 440                            | 456                              |
| Neenah Foundry Co.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022         | États-Unis | Prêts à terme                               | 94 800 USD                                      | 121                            | 110                              |
| New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A                           | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 6 500 USD                                       | 8                              | 9                                |
| Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A                            | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 146 000 USD                                     | 194                            | 204                              |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc.<br>2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030             | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 1 220 000 USD                                   | 1 713                          | 1 694                            |
| NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-05-2025, rachetables 2025                                 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 300 000 USD                                     | 426                            | 435                              |
| Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 130 000 USD                                     | 173                            | 183                              |
| North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 310 376                                       | 1 310                          | 1 578                            |
| North West Redwater Partnership<br>2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027                  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 320 000                                       | 2 238                          | 2 469                            |
| Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042                                | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 989 224   | 989                            | 1 181                            |
| Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048                              | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 600 000   | 601                            | 680                              |
| OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 590 000                                       | 2 587                          | 2 648                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |            |                             |   |                                |                                  |
| OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 390 000                                       | 1 389                          | 1 520                            |
| OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 4 120 000                                       | 4 116                          | 4 630                            |
| OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 730 000                                       | 1 730                          | 2 040                            |
| Ontario Hydro 0 % 26-05-2025   | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 060 000                                       | 1 796                          | 1 971                            |
| Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 680 000   | 683                            | 733                              |
| Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 520 000                                       | 1 520                          | 1 702                            |
| Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 760 000   | 760                            | 836                              |
| Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 680 000                                       | 1 822                          | 1 870                            |
| Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 560 000                                       | 1 668                          | 1 830                            |
| Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 830 000   | 908                            | 1 038                            |
| OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 1 710 000                                       | 1 714                          | 1 889                            |
| Owens & Minor Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025          | États-Unis | Prêts à terme               | 94 518 USD                                      | 119                            | 122                              |
| Corporation Pétroles Parkland<br>6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 21 000 USD                                      | 27                             | 29                               |
| Corporation Pétroles Parkland<br>5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A                | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 000 USD                                       | 3                              | 3                                |
| Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023                        | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 270 000                                       | 1 270                          | 1 335                            |
| PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 380 000 USD                                     | 532                            | 517                              |
| PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024                                 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 760 000 USD                                     | 1 007                          | 1 076                            |
| PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 800 000 USD                                     | 1 058                          | 1 163                            |
| PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030                                 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 470 000 USD                                     | 658                            | 662                              |
| Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables                                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 830 000   | 828                            | 893                              |
| Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 910 000                                       | 1 949                          | 2 141                            |
| Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 220 000                                       | 1 237                          | 1 332                            |
| Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024  | Venezuela  | Sociétés – Non convertibles | 760 000 USD                                     | 243                            | 31                               |
| Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027  | Mexique    | Sociétés – Non convertibles | 50 000 USD                                      | 70                             | 62                               |
| Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026                     | États-Unis | Prêts à terme               | 470 000 USD                                     | 603                            | 618                              |
| PLH Group Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023                | États-Unis | Prêts à terme               | 196 845 USD                                     | 248                            | 227                              |
| Pluto Acquisition I Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026      | États-Unis | Prêts à terme               | 172 813 USD                                     | 229                            | 229                              |
| Polymer Process Holdings Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026 | États-Unis | Prêts à terme               | 365 375 USD                                     | 480                            | 473                              |
| Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 860 000   | 860                            | 882                              |
| Project Leopard Holdings Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023 | États-Unis | Prêts à terme               | 294 009 USD                                     | 379                            | 386                              |
| Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025                                    | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 180 000                                       | 2 378                          | 2 401                            |
| Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030                                    | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 20 790 000                                      | 21 824                         | 22 651                           |
| Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044                                    | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 370 000                                       | 2 861                          | 2 922                            |
| Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050                                    | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 7 510 000                                       | 8 597                          | 9 186                            |
| Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 1 620 000                                       | 1 788                          | 1 941                            |
| Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 330 000                                       | 2 361                          | 2 529                            |
| Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 750 000   | 759                            | 786                              |
| Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 60 770 000                                      | 62 303                         | 64 955                           |
| Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 24 170 000                                      | 25 842                         | 27 680                           |
| Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 29 040 000                                      | 28 420                         | 28 406                           |
| Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général  | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 2 720 000                                       | 2 368                          | 2 577                            |
| Province de Québec 1,90 % 01-09-2030   | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 13 700 000                                      | 14 037                         | 14 505                           |



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|---|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |            |   |   |                                |                                  |
| Province de Québec 3,50 % 01-12-2048   | Canada     | Gouvernements provinciaux                   | 15 700 000                                      | 17 768                         | 20 704                           |
| Province de Québec 3,10 % 01-12-2051   | Canada     | Gouvernements provinciaux                   | 17 260 000                                      | 21 776                         | 21 693                           |
| Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048  | Canada     | Gouvernements provinciaux                   | 1 830 000                                       | 1 915                          | 2 258                            |
| PS HoldCo LLC,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025                         | États-Unis | Prêts à terme                               | 165 600 USD                                     | 212                            | 209                              |
| PSC Industrial Outsourcing LP,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024       | États-Unis | Prêts à terme                               | 624 000 USD                                     | 777                            | 787                              |
| PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026   | Canada     | Gouvernement fédéral                        | 3 920 000                                       | 3 916                          | 3 938                            |
| PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030   | Canada     | Gouvernement fédéral                        | 3 820 000                                       | 3 831                          | 4 083                            |
| QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 630 000 USD                                     | 832                            | 859                              |
| R.R. Donnelley & Sons Co.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024           | États-Unis | Prêts à terme                               | 138 384 USD                                     | 178                            | 177                              |
| Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A                                  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 200 000 USD                                     | 252                            | 279                              |
| Reliance LP 2,68 % 01-12-2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 580 000   | 580                            | 599                              |
| Research Now Group Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024               | États-Unis | Prêts à terme                               | 15 449 USD                                      | 19                             | 20                               |
| Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 490 000                                       | 2 622                          | 2 790                            |
| Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029                                   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 440 000                                       | 1 451                          | 1 593                            |
| Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 7 450 000                                       | 7 451                          | 7 880                            |
| Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 450 000                                       | 1 465                          | 1 519                            |
| Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 000 000                                       | 1 014                          | 1 060                            |
| Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 950 000   | 950                            | 982                              |
| Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 880 000                                       | 1 880                          | 1 992                            |
| Banque Royale du Canada,<br>taux variable 23-12-2029, rachetables 2024                           | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 780 000   | 782                            | 823                              |
| Banque Royale du Canada,<br>taux variable 30-06-2030, rachetables 2025                           | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 880 000   | 880                            | 898                              |
| Banque Royale du Canada,<br>taux variable 24-11-2080, rachetables 2025                           | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 820 000   | 820                            | 837                              |
| S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 410 000 USD                                     | 545                            | 538                              |
| Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 480 000   | 480                            | 512                              |
| Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 900 000   | 901                            | 935                              |
| Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025   | Canada     | Titres adossés à des créances hypothécaires | 2 589 516                                       | 2 564                          | 2 683                            |
| Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025   | Canada     | Titres adossés à des créances hypothécaires | 1 418 875                                       | 1 434                          | 1 448                            |
| Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 726 871                                       | 1 727                          | 1 796                            |
| Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 540 000                                       | 1 632                          | 1 725                            |
| Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028                                     | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 130 000                                       | 2 153                          | 2 501                            |
| Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030                                     | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 1 680 000                                       | 1 698                          | 1 770                            |
| Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039   | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 500 000   | 696                            | 711                              |
| Shields Health Solutions Holdings LLC,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026 | États-Unis | Prêts à terme                               | 287 825 USD                                     | 379                            | 374                              |
| Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024  | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 350 000   | 350                            | 351                              |
| Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026                                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 440 000   | 440                            | 442                              |
| Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles                 | 130 000 USD                                     | 171                            | 177                              |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust<br>3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 480 000   | 480                            | 500                              |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust<br>3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029                 | Canada     | Sociétés – Non convertibles                 | 2 260 000                                       | 2 303                          | 2 375                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |            |                             |   |                                |                                  |
| South Coast British Columbia Transportation Authority<br>1,60 % 03-07-2030                   | Canada     | Gouvernements provinciaux   | 1 120 000                                       | 1 120                          | 1 140                            |
| Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 750 000 USD                                     | 971                            | 1 083                            |
| Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 063 373                                       | 1 060                          | 1 228                            |
| SS&C Technologies Inc.,<br>prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025         | États-Unis | Prêts à terme               | 225 341 USD                                     | 294                            | 292                              |
| Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A                             | Pays-Bas   | Sociétés – Non convertibles | 160 000 USD                                     | 201                            | 227                              |
| Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust<br>2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025 | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 520 000   | 520                            | 523                              |
| Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022                         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 270 000                                       | 1 271                          | 1 316                            |
| Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023                         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 250 000                                       | 2 257                          | 2 376                            |
| Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024                         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 960 000   | 960                            | 1 001                            |
| Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027                         | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 210 000                                       | 1 210                          | 1 282                            |
| Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 130 000                                       | 1 129                          | 1 128                            |
| Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029                                      | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 980 000   | 979                            | 1 026                            |
| Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A                               | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 170 000 USD                                     | 225                            | 244                              |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.<br>3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A             | Australie  | Sociétés – Non convertibles | 1 690 000 USD                                   | 2 150                          | 2 421                            |
| Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 520 000 USD                                     | 729                            | 743                              |
| TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 410 000                                       | 1 456                          | 1 511                            |
| TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 410 000                                       | 2 371                          | 2 576                            |
| TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 780 000   | 778                            | 812                              |
| TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 340 000                                       | 1 346                          | 1 484                            |
| TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 2 090 000                                       | 2 112                          | 2 295                            |
| TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 810 000   | 808                            | 808                              |
| TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 420 000   | 534                            | 514                              |
| TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables   | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 420 000   | 529                            | 509                              |
| TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 160 000   | 202                            | 195                              |
| Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030                                    | Chine      | Sociétés – Non convertibles | 550 000 USD                                     | 757                            | 747                              |
| Tencent Music Entertainment Group<br>1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025                     | Chine      | Sociétés – Non convertibles | 390 000 USD                                     | 513                            | 516                              |
| Tencent Music Entertainment Group<br>2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030                     | Chine      | Sociétés – Non convertibles | 280 000 USD                                     | 367                            | 365                              |
| Teneo Holdings LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025              | États-Unis | Prêts à terme               | 23 065 USD                                      | 29                             | 30                               |
| Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A  | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 100 000 USD                                     | 131                            | 130                              |
| Terrier Media Buyer Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026        | États-Unis | Prêts à terme               | 446 625 USD                                     | 586                            | 582                              |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023  | Israël     | Sociétés – Non convertibles | 136 000 USD                                     | 155                            | 173                              |
| Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025                                    | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 200 000                                       | 1 200                          | 1 251                            |
| Titan Sub LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026                   | États-Unis | Prêts à terme               | 267 975 USD                                     | 352                            | 357                              |
| T-Mobile USA Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027               | États-Unis | Prêts à terme               | 498 750 USD                                     | 687                            | 664                              |
| T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A                                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 520 000 USD                                     | 737                            | 758                              |
| T-Mobile USA Inc. 1,50 % 15-02-2026, rachetables 2026 144A                                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 270 000 USD                                     | 367                            | 362                              |
| T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A                                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 2 300 000 USD                                   | 3 259                          | 3 439                            |
| T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A                                   | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 490 000 USD                                     | 665                            | 678                              |
| Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023  | Canada     | Sociétés – Non convertibles | 1 010 000                                       | 1 144                          | 1 110                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays        | Secteur                                     | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|-------------|---|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>   |             |   |   |                                |                                  |
| Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024  | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 680 000                                       | 1 703                          | 1 806                            |
| Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028  | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 640 000   | 643                            | 734                              |
| La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022   | Canada      | Titres adossés à des créances hypothécaires | 911 903   | 884                            | 938                              |
| La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 790 000   | 803                            | 838                              |
| La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT                                     | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 530 000   | 524                            | 548                              |
| La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 720 000                                       | 2 771                          | 2 892                            |
| La Banque Toronto-Dominion 6,13 % 01-12-2024   | Canada      | Titres adossés à des créances hypothécaires | 2 656 468                                       | 3 006                          | 3 122                            |
| La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 500 000                                       | 1 500                          | 1 553                            |
| La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028   | Canada      | Titres adossés à des créances hypothécaires | 1 422 633                                       | 1 504                          | 1 678                            |
| La Banque Toronto-Dominion,<br>taux variable 22-04-2030, rachetables 2025                    | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 680 000                                       | 1 736                          | 1 793                            |
| Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025  | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 50 000  | 50                             | 52                               |
| TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 270 000   | 276                            | 287                              |
| TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027                               | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 720 000                                       | 1 717                          | 1 915                            |
| TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029                               | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 450 000                                       | 1 457                          | 1 549                            |
| TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048                               | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 420 000   | 474                            | 453                              |
| TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027                                | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 2 000 000                                       | 1 955                          | 1 986                            |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd.<br>4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028                      | Australie   | Sociétés – Non convertibles                 | 2 430 000                                       | 2 474                          | 2 757                            |
| Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 026 231                                       | 1 026                          | 1 271                            |
| Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 180 000 USD                                     | 235                            | 249                              |
| Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A                              | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 50 000 USD                                      | 70                             | 71                               |
| Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A                              | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 180 000 USD                                     | 234                            | 256                              |
| Ultra Clean Holdings Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025       | États-Unis  | Prêts à terme                               | 276 990 USD                                     | 356                            | 369                              |
| Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 280 000                                       | 1 278                          | 1 501                            |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation<br>0,50 % 15-04-2024           | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 6 260 000 USD                                   | 8 649                          | 9 094                            |
| Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024                                       | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 9 840 000 USD                                   | 12 933                         | 13 863                           |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation<br>0,75 % 15-07-2028           | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 8 500 000 USD                                   | 12 150                         | 13 465                           |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation<br>0,12 % 15-01-2030           | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 4 540 000 USD                                   | 6 771                          | 6 676                            |
| Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation<br>1,00 % 15-02-2049           | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 12 710 000 USD                                  | 22 571                         | 24 352                           |
| Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050                                       | États-Unis  | Gouvernements étrangers                     | 4 250 000 USD                                   | 7 080                          | 6 422                            |
| Administration de l'aéroport de Vancouver<br>3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048             | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 140 000                                       | 1 140                          | 1 317                            |
| Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049                                  | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 790 000   | 789                            | 792                              |
| Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023                               | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 2 160 000                                       | 2 161                          | 2 182                            |
| Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 830 000   | 832                            | 840                              |
| Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 1 140 000 USD                                   | 1 470                          | 1 654                            |
| VeriFone Systems Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025             | États-Unis  | Prêts à terme                               | 255 450 USD                                     | 331                            | 306                              |
| Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030                              | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles                 | 2 080 000                                       | 2 121                          | 2 186                            |
| Vertex Aerospace Services Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025 | États-Unis  | Prêts à terme                               | 155 709 USD                                     | 203                            | 205                              |
| Vidéotron Ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024   | Canada      | Sociétés – Non convertibles                 | 1 720 000                                       | 1 720                          | 1 807                            |
| Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024   | Royaume-Uni | Sociétés – Non convertibles                 | 520 000 USD                                     | 662                            | 757                              |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays        | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|-------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OBLIGATIONS (suite)</b>  |             |                              |   |                                |                                  |
| Vungle Inc.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026                | États-Unis  | Prêts à terme                | 236 804 USD                                     | 309                            | 314                              |
| VVC Holding Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026          | États-Unis  | Prêts à terme                | 13 168 USD                                      | 17                             | 17                               |
| Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030                       | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 640 000 USD                                     | 893                            | 896                              |
| Waste Management of Canada Corp.<br>2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026                 | Canada      | Sociétés – Non convertibles  | 1 530 000                                       | 1 527                          | 1 630                            |
| Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024                                   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 2 540 000                                       | 2 547                          | 2 687                            |
| Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025                                   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 980 000   | 980                            | 1 017                            |
| Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 2 353 000                                       | 2 385                          | 2 497                            |
| Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027   | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 2 570 000                                       | 2 582                          | 2 655                            |
| Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026                                      | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 810 000   | 781                            | 824                              |
| Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028                                      | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 1 070 000 USD                                   | 1 419                          | 1 624                            |
| Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028                                      | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 830 000 USD                                     | 1 096                          | 1 259                            |
| Xperi Holding Corp.,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025        | États-Unis  | Prêts à terme                | 671 500 USD                                     | 825                            | 874                              |
| Xplornet Communications Inc.,<br>prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027 | Canada      | Prêts à terme                | 558 600 USD                                     | 731                            | 733                              |
| Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031  | États-Unis  | Sociétés – Non convertibles  | 1 200 000 USD                                   | 1 581                          | 1 605                            |
| Zotec Partners LLC,<br>prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024         | États-Unis  | Prêts à terme                | 62 748 USD                                      | 78                             | 83                               |
| <b>Total des obligations</b>  |             |                              |   | <b>816 274</b>                 | <b>859 906</b>                   |
| <b>ACTIONS</b>  |             |                              |   |                                |                                  |
| 3M Co.  | États-Unis  | Produits industriels         | 14 400  | 2 937                          | 3 071                            |
| AIA Group Ltd.  | Hong Kong   | Services financiers          | 137 200   | 1 437                          | 1 799                            |
| Air Liquide SA  | France      | Matières                     | 16 038  | 2 064                          | 3 388                            |
| Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne                       | Canada      | Consommation courante        | 70 041  | 2 269                          | 3 248                            |
| Fonds de placement immobilier Allied  | Canada      | Immobilier                   | 50 419  | 1 895                          | 1 808                            |
| AltaGas Ltd., priv., série K  | Canada      | Énergie                      | 29 198  | 730                            | 651                              |
| Altria Group Inc.   | États-Unis  | Consommation courante        | 59 329  | 3 303                          | 3 052                            |
| Amadeus IT Group SA   | Espagne     | Technologie de l'information | 25 780  | 2 163                          | 1 904                            |
| Amphenol Corp., cat. A  | États-Unis  | Technologie de l'information | 7 800   | 824                            | 1 124                            |
| Aon PLC   | Irlande     | Services financiers          | 7 500   | 2 152                          | 2 060                            |
| Apple Inc.  | États-Unis  | Technologie de l'information | 42 800  | 2 062                          | 6 599                            |
| Atlas Copco AB, A   | Suède       | Produits industriels         | 41 700  | 1 349                          | 2 643                            |
| Automatic Data Processing Inc.  | États-Unis  | Technologie de l'information | 10 500  | 1 891                          | 1 950                            |
| Banque de Montréal  | Canada      | Services financiers          | 71 672  | 5 692                          | 5 579                            |
| La Banque de Nouvelle-Écosse  | Canada      | Services financiers          | 263 167   | 16 019                         | 14 558                           |
| Becton, Dickinson and Co.   | États-Unis  | Soins de santé               | 14 255  | 2 534                          | 4 416                            |
| The Blackstone Group Inc., cat. A   | États-Unis  | Services financiers          | 61 026  | 4 110                          | 4 241                            |
| British American Tobacco PLC  | Royaume-Uni | Consommation courante        | 47 000  | 2 707                          | 2 250                            |
| Broadcom Inc.   | États-Unis  | Technologie de l'information | 7 200   | 2 313                          | 3 492                            |
| Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint                     | Canada      | Services financiers          | 158 050   | 7 332                          | 6 964                            |
| Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46                                       | Canada      | Immobilier                   | 18 613  | 466                            | 459                              |
| Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48                                       | Canada      | Immobilier                   | 19 015  | 475                            | 458                              |
| Brookfield Infrastructure Partners L.P.   | Canada      | Services publics             | 29 928  | 1 379                          | 1 900                            |
| Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11                                     | Canada      | Services publics             | 53 799  | 1 345                          | 1 192                            |
| CAE Inc.  | Canada      | Produits industriels         | 59 981  | 1 208                          | 1 168                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays        | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|-------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>                                    |             |                              |   |                                |                                  |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada          | Canada      | Produits industriels         | 46 705  | 5 005                          | 6 623                            |
| Canadian Natural Resources Ltd.                           | Canada      | Énergie                      | 74 774  | 2 561                          | 1 596                            |
| Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée                     | Canada      | Produits industriels         | 6 246   | 1 564                          | 2 530                            |
| Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote       | Canada      | Services publics             | 129 937   | 4 141                          | 4 127                            |
| CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote           | Canada      | Matières                     | 49 520  | 2 321                          | 2 542                            |
| Cerner Corp.  | États-Unis  | Soins de santé               | 16 900  | 1 606                          | 1 627                            |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix       | Canada      | Immobilier                   | 154 882   | 1 960                          | 1 979                            |
| CME Group Inc.  | États-Unis  | Services financiers          | 14 400  | 2 164                          | 3 208                            |
| Cogeco Communications inc.                                | Canada      | Services de communication    | 19 294  | 1 884                          | 2 107                            |
| Colgate-Palmolive Co.                                     | États-Unis  | Consommation courante        | 28 400  | 2 829                          | 2 917                            |
| Corteva Inc.  | États-Unis  | Matières                     | 43 100  | 1 586                          | 1 653                            |
| Deutsche Börse AG   | Allemagne   | Services financiers          | 20 900  | 2 307                          | 4 886                            |
| Diageo PLC  | Royaume-Uni | Consommation courante        | 35 000  | 1 170                          | 1 597                            |
| DuPont de Nemours Inc.                                    | États-Unis  | Matières                     | 36 300  | 2 299                          | 2 681                            |
| Ecolab Inc.   | États-Unis  | Matières                     | 3 500   | 821                            | 931                              |
| Emera Inc.  | Canada      | Services publics             | 116 638   | 5 820                          | 6 380                            |
| Emerson Electric Co.                                      | États-Unis  | Produits industriels         | 32 100  | 2 243                          | 2 802                            |
| Enbridge Inc.   | Canada      | Énergie                      | 221 672   | 10 390                         | 8 623                            |
| Equifax Inc.  | États-Unis  | Produits industriels         | 12 300  | 1 628                          | 2 569                            |
| Eurofins Scientific                                       | France      | Soins de santé               | 2 200   | 1 163                          | 2 318                            |
| Finning International Inc.                                | Canada      | Produits industriels         | 57 643  | 1 351                          | 1 174                            |
| Fonds de placement immobilier First Capital               | Canada      | Immobilier                   | 172 920   | 3 097                          | 2 241                            |
| Fortis Inc.   | Canada      | Services publics             | 106 789   | 4 730                          | 5 814                            |
| Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040 | États-Unis  | Services de communication    | 1 478   | –                              | –                                |
| George Weston Itée  | Canada      | Consommation courante        | 58 169  | 5 507                          | 5 695                            |
| Heineken Holding NV, A                                    | Pays-Bas    | Consommation courante        | 22 100  | 2 332                          | 2 289                            |
| Honeywell International Inc.                              | États-Unis  | Produits industriels         | 13 100  | 1 686                          | 2 871                            |
| Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.                     | Hong Kong   | Services financiers          | 47 400  | 1 985                          | 2 966                            |
| Housing Development Finance Corp. Ltd.                    | Inde        | Services financiers          | 41 700  | 1 406                          | 1 321                            |
| Intact Corporation financière                             | Canada      | Services financiers          | 20 110  | 2 495                          | 2 867                            |
| Intertek Group PLC  | Royaume-Uni | Produits industriels         | 16 900  | 1 359                          | 1 831                            |
| Japan Exchange Group Inc.                                 | Japon       | Services financiers          | 83 700  | 1 725                          | 3 119                            |
| Johnson & Johnson   | États-Unis  | Soins de santé               | 22 100  | 2 913                          | 4 380                            |
| JPMorgan Chase & Co.                                      | États-Unis  | Services financiers          | 35 700  | 3 921                          | 4 576                            |
| Kerry Group PLC, A  | Irlande     | Consommation courante        | 5 700   | 905                            | 974                              |
| Keyence Corp.   | Japon       | Technologie de l'information | 4 400   | 1 566                          | 2 730                            |
| Killam Apartment Real Estate Investment Trust             | Canada      | Immobilier                   | 64 813  | 986                            | 1 125                            |
| Koninklijke Philips NV                                    | Pays-Bas    | Soins de santé               | 53 133  | 2 297                          | 3 332                            |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A                          | Chine       | Consommation courante        | 7 369   | 247                            | 2 419                            |
| Linde PLC   | Irlande     | Matières                     | 6 700   | 1 456                          | 2 124                            |
| Les Compagnies Loblaw Itée                                | Canada      | Consommation courante        | 70 273  | 4 385                          | 4 900                            |
| Lockheed Martin Corp.                                     | États-Unis  | Produits industriels         | 6 400   | 1 525                          | 3 266                            |
| London Stock Exchange Group PLC                           | Royaume-Uni | Services financiers          | 16 200  | 1 353                          | 2 469                            |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                       | France      | Consommation discrétionnaire | 3 100   | 1 703                          | 1 929                            |
| Société Financière Manuvie                                | Canada      | Services financiers          | 540 762   | 11 608                         | 10 015                           |
| McDonald's Corp.  | États-Unis  | Consommation discrétionnaire | 7 760   | 1 108                          | 2 268                            |
| Microsoft Corp.   | États-Unis  | Technologie de l'information | 25 400  | 2 044                          | 7 113                            |
| Moody's Corp.   | États-Unis  | Services financiers          | 9 100   | 1 411                          | 3 512                            |
| Nestlé SA, nom.   | Suisse      | Consommation courante        | 33 400  | 3 159                          | 5 275                            |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|   | Pays        | Secteur                      | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|---|-------------|------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIONS (suite)</b>  |             |                              |   |                                |                                  |
| New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE          | Chine       | Consommation discrétionnaire | 9 200   | 1 020                          | 1 831                            |
| Nike Inc., cat. B   | États-Unis  | Consommation discrétionnaire | 11 304  | 864                            | 1 889                            |
| Novo Nordisk AS, B  | Danemark    | Soins de santé               | 46 400  | 2 421                          | 4 290                            |
| Nutrien Ltd.  | Canada      | Matières                     | 83 670  | 5 019                          | 4 368                            |
| Open Text Corp.   | Canada      | Technologie de l'information | 117 400   | 5 678                          | 6 607                            |
| Oracle Corp.  | États-Unis  | Technologie de l'information | 7 700   | 375                            | 612                              |
| Otis Worldwide Corp.  | États-Unis  | Produits industriels         | 8 000   | 494                            | 665                              |
| Otsuka Corp.  | Japon       | Technologie de l'information | 33 900  | 1 585                          | 2 310                            |
| Pembina Pipeline Corp.  | Canada      | Énergie                      | 86 900  | 3 579                          | 2 456                            |
| Pernod Ricard SA*   | France      | Consommation courante        | 6 900   | 989                            | 1 466                            |
| Philip Morris International Inc.                              | États-Unis  | Consommation courante        | 44 420  | 4 441                          | 4 435                            |
| Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*      | Canada      | Services financiers          | 128 534   | 3 672                          | 3 353                            |
| Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne             | Canada      | Services de communication    | 64 700  | 1 932                          | 2 155                            |
| Raytheon Technologies Corp.                                   | États-Unis  | Produits industriels         | 19 400  | 2 728                          | 1 486                            |
| RELX PLC  | Royaume-Uni | Produits industriels         | 62 600  | 2 039                          | 1 846                            |
| Restaurant Brands International Inc.                          | Canada      | Consommation discrétionnaire | 66 306  | 5 425                          | 5 071                            |
| Fonds de placement immobilier RioCan                          | Canada      | Immobilier                   | 29 558  | 671                            | 416                              |
| Roche Holding AG Genussscheine                                | Suisse      | Soins de santé               | 9 800   | 3 313                          | 4 463                            |
| Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote        | Canada      | Services de communication    | 92 139  | 5 245                          | 4 867                            |
| Banque Royale du Canada                                       | Canada      | Services financiers          | 158 182   | 12 397                         | 14 788                           |
| Safran SA   | France      | Produits industriels         | 17 600  | 1 675                          | 2 305                            |
| SAP AG  | Allemagne   | Technologie de l'information | 15 400  | 1 549                          | 3 192                            |
| Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote          | Canada      | Services de communication    | 389 901   | 10 048                         | 9 475                            |
| The Sherwin-Williams Co.                                      | États-Unis  | Matières                     | 5 100   | 2 188                          | 4 731                            |
| Sika AG   | Suisse      | Matières                     | 11 400  | 2 094                          | 3 728                            |
| Sony Corp.  | Japon       | Consommation discrétionnaire | 31 500  | 2 165                          | 3 208                            |
| Starbucks Corp.   | États-Unis  | Consommation discrétionnaire | 20 200  | 1 542                          | 2 311                            |
| Financière Sun Life inc.                                      | Canada      | Services financiers          | 92 734  | 4 271                          | 5 032                            |
| Suncor Énergie Inc.   | Canada      | Énergie                      | 241 766   | 8 043                          | 3 931                            |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                   | Taiwan      | Technologie de l'information | 246 300   | 2 699                          | 4 931                            |
| Corporation TC Énergie, priv., série 15                       | Canada      | Énergie                      | 34 589  | 866                            | 844                              |
| Corporation TC Énergie  | Canada      | Énergie                      | 107 943   | 6 123                          | 6 034                            |
| TELUS Corp.   | Canada      | Services de communication    | 313 188   | 7 236                          | 7 338                            |
| Tencent Holdings Ltd.   | Chine       | Services de communication    | 29 800  | 1 303                          | 2 642                            |
| Texas Instruments Inc.  | États-Unis  | Technologie de l'information | 20 400  | 2 873                          | 3 878                            |
| La Banque Toronto-Dominion                                    | Canada      | Services financiers          | 291 108   | 14 830                         | 17 947                           |
| TransAlta Corp., priv., série A                               | Canada      | Services publics             | 69 247  | 918                            | 608                              |
| Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022 | États-Unis  | Soins de santé               | 2 873   | —                              | 41                               |
| Unilever NV CVA   | Royaume-Uni | Consommation courante        | 36 900  | 1 925                          | 2 965                            |
| Vail Resorts Inc.   | États-Unis  | Consommation discrétionnaire | 8 900   | 2 550                          | 2 535                            |
| Visa Inc., cat. A   | États-Unis  | Technologie de l'information | 13 100  | 1 374                          | 3 488                            |
| Vonovia SE  | Allemagne   | Immobilier                   | 35 600  | 2 433                          | 3 256                            |
| The Walt Disney Co.   | États-Unis  | Services de communication    | 9 800   | 1 298                          | 1 619                            |
| Wolters Kluwer NV   | Pays-Bas    | Produits industriels         | 25 100  | 2 490                          | 2 853                            |
| <b>Total des actions</b>                                      |             |                              |   | <b>342 758</b>                 | <b>406 531</b>                   |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

|  | Pays       | Secteur                          | Valeur nominale/<br>Nbre d'actions/<br>de parts | Coût moyen<br>\$ (en milliers) | Juste valeur<br>\$ (en milliers) |
|--|------------|----------------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>OPTIONS</b>   |            |                                  |   |                                |                                  |
| Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)                   |            |                                  |   | 63                             | 27                               |
| <b>Total des options</b>   |            |                                  |   | <b>63</b>                      | <b>27</b>                        |
| <b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>  |            |                                  |   |                                |                                  |
| iShares S&P/TSX 60 Index ETF   | Canada     | Fonds/billets négociés en bourse | 333 700   | 6 368                          | 8 136                            |
| iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF  | États-Unis | Fonds/billets négociés en bourse | 42 100  | 869                            | 957                              |
| FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)               | Canada     | Fonds/billets négociés en bourse | 47 068  | 4 722                          | 4 517                            |
| FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie                | États-Unis | Fonds/billets négociés en bourse | 95 139  | 9 457                          | 9 127                            |
| FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) | Canada     | Fonds/billets négociés en bourse | 127 492   | 12 681                         | 13 798                           |
| <b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>                                |            |                                  |   | <b>34 097</b>                  | <b>36 535</b>                    |
| <b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>  |            |                                  |   |                                |                                  |
| Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R                 | Canada     | Fonds communs de placement       | 1 587 709                                       | 16 012                         | 16 415                           |
| Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R            | Canada     | Fonds communs de placement       | 5 315 015                                       | 53 068                         | 48 875                           |
| Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R                          | Canada     | Fonds communs de placement       | 816 435   | 8 145                          | 7 883                            |
| Fonds international de dividendes Mackenzie, série R                             | Canada     | Fonds communs de placement       | 181 894   | 1 824                          | 2 695                            |
| Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R                         | Canada     | Fonds communs de placement       | 653 997   | 6 471                          | 6 567                            |
| <b>Total des fonds communs de placement</b>                                      |            |                                  |   | <b>85 520</b>                  | <b>82 435</b>                    |
| Coûts de transaction   |            |                                  |   | (437)                          | —                                |
| <b>Total des placements</b>  |            |                                  |   | <b>1 278 275</b>               | <b>1 385 434</b>                 |
| Instruments dérivés<br>(se reporter au tableau des instruments dérivés)          |            |                                  |   |                                | (12)                             |
| Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)     |            |                                  |   |                                | (2)                              |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie  |            |                                  |   |                                | 13 115                           |
| Autres éléments d'actif moins le passif  |            |                                  |   |                                | 2 987                            |
| <b>Total de l'actif net</b>  |            |                                  |   |                                | <b>1 401 522</b>                 |

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

| 30 septembre 2020                             |            |
|---|------------|
| Répartition effective du portefeuille         | % de la VL |
| Obligations                                   | 68,5       |
| <i>Obligations</i>                            | 68,5       |
| <i>Positions vendeur sur contrats à terme</i> | (0,0)      |
| Actions                                       | 29,9       |
| Trésorerie et placements à court terme        | 1,4        |
| Autres éléments d'actif (de passif)           | 0,2        |
| Options sur devises achetées                  | 0,0        |
| Options sur devises vendues                   | (0,0)      |

| Répartition régionale effective        | % de la VL |
|--|------------|
| Canada                                 | 61,4       |
| États-Unis                             | 23,3       |
| Autre                                  | 2,9        |
| Chine                                  | 2,2        |
| Royaume-Uni                            | 1,9        |
| Trésorerie et placements à court terme | 1,4        |
| Suisse                                 | 1,0        |
| Allemagne                              | 1,0        |
| France                                 | 0,9        |
| Japon                                  | 0,9        |
| Pays-Bas                               | 0,8        |
| Irlande                                | 0,5        |
| Australie                              | 0,5        |
| Mexique                                | 0,4        |
| Taiwan                                 | 0,4        |
| Hong Kong                              | 0,3        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | 0,2        |

| Répartition sectorielle effective      | % de la VL |
|--|------------|
| Obligations de sociétés                | 36,7       |
| Obligations provinciales               | 16,6       |
| Services financiers                    | 8,5        |
| Obligations d'État étrangères          | 8,3        |
| Autre                                  | 3,9        |
| Technologie de l'information           | 3,7        |
| Consommation courante                  | 3,2        |
| Produits industriels                   | 2,9        |
| Obligations fédérales                  | 2,7        |
| Prêts à terme                          | 2,5        |
| Services de communication              | 2,2        |
| Matières                               | 2,0        |
| Énergie                                | 1,8        |
| Soins de santé                         | 1,8        |
| Consommation discrétionnaire           | 1,6        |
| Trésorerie et placements à court terme | 1,4        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | 0,2        |

| 31 mars 2020                                  |            |
|---|------------|
| Répartition effective du portefeuille         | % de la VL |
| Obligations                                   | 68,0       |
| <i>Obligations</i>                            | 67,6       |
| <i>Options achetées</i>                       | 0,4        |
| <i>Positions vendeur sur contrats à terme</i> | 0,0        |
| Actions                                       | 28,3       |
| Trésorerie et placements à court terme        | 3,9        |
| Autres éléments d'actif (de passif)           | (0,2)      |

| Répartition régionale effective        | % de la VL |
|--|------------|
| Canada                                 | 61,8       |
| États-Unis                             | 22,6       |
| Trésorerie et placements à court terme | 3,9        |
| Autre                                  | 3,0        |
| Royaume-Uni                            | 1,8        |
| Suisse                                 | 1,0        |
| Pays-Bas                               | 0,9        |
| Allemagne                              | 0,9        |
| Chine                                  | 0,8        |
| France                                 | 0,7        |
| Japon                                  | 0,7        |
| Australie                              | 0,7        |
| Nouvelle-Zélande                       | 0,5        |
| Irlande                                | 0,3        |
| Bermudes                               | 0,3        |
| Danemark                               | 0,3        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | (0,2)      |

| Répartition sectorielle effective      | % de la VL |
|--|------------|
| Obligations de sociétés                | 32,8       |
| Obligations provinciales               | 14,5       |
| Obligations d'État étrangères          | 8,8        |
| Services financiers                    | 8,4        |
| Obligations fédérales                  | 6,4        |
| Autre                                  | 4,8        |
| Trésorerie et placements à court terme | 3,9        |
| Produits industriels                   | 3,3        |
| Technologie de l'information           | 3,0        |
| Prêts à terme                          | 2,8        |
| Consommation courante                  | 2,8        |
| Énergie                                | 2,2        |
| Matières                               | 1,8        |
| Soins de santé                         | 1,7        |
| Services de communication              | 1,6        |
| Consommation discrétionnaire           | 1,4        |
| Autres éléments d'actif (de passif)    | (0,2)      |

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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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 | 14 200 000         | Vente         | 13 novembre 2020 | 101,00 JPY         | 63                           | 27                            |
| <b>Total des options</b>            |                    |               |                  |                    | <b>63</b>                    | <b>27</b>                     |

## 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 | (14 200 000)       | Option de vente vendue | 13 novembre 2020 | 97,00 JPY          | (18)                         | (2)                           |
| <b>Total des options</b>            |                    |                        |                  |                    | <b>(18)</b>                  | <b>(2)</b>                    |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

### Tableau des contrats à terme standardisés

| Nombre de contrats                             | Type de contrat  | Date d'échéance  | Prix moyen des contrats (\$) | Montant notionnel*<br>\$ (en milliers) | (Pertes) latentes<br>\$ (en milliers) |
|--|--|------------------|------------------------------|--|---------------------------------------|
| (106)  | Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2020 | 18 décembre 2020 | 150,94 CAD                   | (16 092)                               | (92)                                  |
|  |  |                  |                              | (16 092)                               | (92)                                  |
| <b>Total des contrats à terme standardisés</b> |  |                  |                              | <b>(16 092)</b>                        | <b>(92)</b>                           |

\* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2020.

### Tableau des contrats de change à terme

| Note de crédit de la contrepartie                      | Achetés<br>\$ (en milliers) |                 | Vendus<br>\$ (en milliers) |                  | Date de règlement | Coût du contrat<br>\$ (en milliers) | Juste valeur actuelle<br>\$ (en milliers) | Profits (pertes) latents<br>\$ (en milliers) |
|--|-----------------------------|-----------------|----------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|---|--|
| AA   | 5 597                       | Dollar canadien | (4 144)                    | Dollar américain | 2 octobre 2020    | (5 597)                             | (5 517)                                   | 80   |
| A  | 149                         | Dollar canadien | (110)                      | Dollar américain | 2 octobre 2020    | (149)                               | (147)                                     | 2  |
| A  | 5 602                       | Dollar canadien | (4 144)                    | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (5 602)                             | (5 517)                                   | 85   |
| A  | 5 598                       | Dollar canadien | (4 144)                    | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (5 598)                             | (5 517)                                   | 81   |
| A  | 5 599                       | Dollar canadien | (4 144)                    | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (5 599)                             | (5 517)                                   | 82   |
| A  | 5 921                       | Dollar canadien | (4 373)                    | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (5 921)                             | (5 822)                                   | 99   |
| AA   | 26 860                      | Dollar canadien | (19 846)                   | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (26 860)                            | (26 426)                                  | 434  |
| AA   | 11 317                      | Dollar canadien | (8 423)                    | Dollar américain | 23 octobre 2020   | (11 317)                            | (11 216)                                  | 101  |
| <b>Profits latents</b>                                 |                             |                 |                            |                  |                   |                                     |   | <b>964</b>                                   |
| AA   | 7 271                       | Dollar canadien | (5 520)                    | Dollar américain | 9 octobre 2020    | (7 271)                             | (7 350)                                   | (79)   |
| A  | 25 713                      | Dollar canadien | (19 332)                   | Dollar américain | 20 novembre 2020  | (25 713)                            | (25 743)                                  | (30)   |
| AA   | 5 778                       | Dollar canadien | (4 373)                    | Dollar américain | 20 novembre 2020  | (5 778)                             | (5 823)                                   | (45)   |
| A  | 14 975                      | Dollar canadien | (11 420)                   | Dollar américain | 12 février 2021   | (14 975)                            | (15 200)                                  | (225)  |
| AA   | 25 544                      | Dollar canadien | (19 461)                   | Dollar américain | 12 février 2021   | (25 544)                            | (25 904)                                  | (360)  |
| A  | 4 985                       | Dollar canadien | (3 783)                    | Dollar américain | 19 février 2021   | (4 985)                             | (5 036)                                   | (51)   |
| AA   | 9 025                       | Dollar canadien | (6 851)                    | Dollar américain | 26 février 2021   | (9 025)                             | (9 119)                                   | (94)   |
| <b>(Pertes) latentes</b>                               |                             |                 |                            |                  |                   |                                     |   | <b>(884)</b>                                 |
| <b>Total des contrats de change à terme</b>            |                             |                 |                            |                  |                   |                                     |   | <b>80</b>                                    |
| <b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b> |                             |                 |                            |                  |                   |                                     |   | <b>(12)</b>                                  |



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 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 bénéfiques

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 bénéfiques, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de 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 bénéfiques 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 bénéfiques), 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 12 juillet 1974

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](http://www.placementsmackenzie.com))

Les titres des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries A et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F et F8 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 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série FB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 investisseurs de série O désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries PWX et PWX8 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 investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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 investisseurs de série G désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries I et J ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres des séries LB et LW 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.



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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/<br>de rétablissement | Frais<br>de gestion | Frais<br>d'administration | Valeur liquidative par titre (\$) |              |
|------------|--|---------------------|---------------------------|-----------------------------------|--------------|
|            |  |                     |                           | 30 sept. 2020                     | 31 mars 2020 |
| Série A    | 12 juillet 1974                            | 1,50 %              | 0,21 %                    | 1,88                              | 1,77         |
| Série AR   | 27 novembre 2013                           | 1,50 %              | 0,24 %                    | 11,48                             | 10,57        |
| Série D    | 10 février 2014                            | 1,00 %              | 0,16 %                    | 14,03                             | 13,14        |
| Série F    | 22 octobre 2001                            | 0,65 %              | 0,15 %                    | 9,94                              | 9,28         |
| Série F8   | 1 <sup>er</sup> juin 2018                  | 0,65 %              | 0,15 %                    | 14,07                             | 13,34        |
| Série FB   | 26 octobre 2015                            | 0,75 %              | 0,21 %                    | 9,98                              | 9,33         |
| Série G    | 1 <sup>er</sup> avril 2005                 | 1,25 %              | 0,21 %                    | 7,40                              | 6,94         |
| Série I    | 25 octobre 1999                            | 0,95 %              | 0,21 %                    | 2,96                              | 2,77         |
| Série J    | 5 mars 2012                                | 1,15 %              | 0,20 %                    | 8,56                              | 8,02         |
| Série O    | 30 octobre 2002                            | — <sup>1)</sup>     | —*                        | 10,40                             | 9,67         |
| Série PW   | 11 octobre 2013                            | 1,15 %              | 0,15 %                    | 13,65                             | 12,79        |
| Série PWFB | 3 avril 2017                               | 0,65 %              | 0,15 %                    | 9,82                              | 9,17         |
| Série PWR  | 1 <sup>er</sup> avril 2019                 | 1,15 %              | 0,15 %                    | 10,54                             | 9,71         |
| Série PWT8 | 24 octobre 2018                            | 1,15 %              | 0,15 %                    | 14,72                             | 14,01        |
| Série PWX  | 3 janvier 2014                             | — <sup>2)</sup>     | — <sup>2)</sup>           | 14,43                             | 13,42        |
| Série PWX8 | 24 octobre 2018                            | — <sup>2)</sup>     | — <sup>2)</sup>           | 15,06                             | 14,23        |
| Série R    | 8 décembre 2008                            | —*                  | —*                        | 10,30                             | 9,49         |
| Série S    | 7 janvier 2011                             | — <sup>1)</sup>     | 0,025 %                   | 9,37                              | 8,71         |
| Série T8   | 24 octobre 2018                            | 1,50 %              | 0,21 %                    | 14,57                             | 13,90        |
| Série LB   | 23 janvier 2012                            | 1,50 %              | 0,21 %                    | 8,02                              | 7,54         |
| Série LW   | 1 <sup>er</sup> décembre 2017              | 1,15 %              | 0,15 %                    | 14,08                             | 13,19        |

\* 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.

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

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 9 \$, 12 952 \$ et 178 418 \$ (9 \$, 12 599 \$ et 122 593 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

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

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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           | 88 927            | 175 021      |
| Valeur des biens reçus en garantie | 93 517            | 184 374      |

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      | 83   | 100,0  | 98   | 100,0  |
| Impôt retenu à la source              | –    | –      | (1)  | (1,0)  |
|                                       | 83   | 100,0  | 97   | 99,0   |
| Paiements à l'agent de prêt de titres | (15) | (18,1) | (24) | (24,5) |
| Revenu tiré du prêt de titres         | 68   | 81,9   | 73   | 74,5   |

#### e) Commissions

La valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours de la période est présentée dans le tableau ci-dessous :

|                   | (\$) |
|-------------------|------|
| 30 septembre 2020 | 34   |
| 30 septembre 2019 | 26   |

#### f) 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<br>(passifs) (\$) | Disponible pour<br>compensation (\$) | Couvertures (\$) | Montant net (\$) |
| Profits latents sur les contrats dérivés | 427                                       | (45)                                 | –                | 382              |
| Pertes latentes sur les contrats dérivés | (548)                                     | 45                                   | 441              | (62)             |
| Obligation pour options vendues          | –   | –                                    | –                | –                |
| Total                                    | (121)                                     | –                                    | 441              | 320              |



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2020

|  | Montant brut des actifs<br>(passifs) (\$) | Disponible pour<br>compensation (\$) | Couvertures (\$) | Montant net (\$) |
|--|---|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Profits latents sur les contrats dérivés | 612                                       | (347)                                | –                | 265              |
| Pertes latentes sur les contrats dérivés | (2 322)                                   | 347                                  | 1 144            | (831)            |
| Obligation pour options vendues          | –   | –                                    | –                | –                |
| Total                                    | (1 710)                                   | –                                    | 1 144            | (566)            |

#### g) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres à revenu fixe et de titres de participation d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

##### 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.

30 septembre 2020

| Devises             | 30 septembre 2020  |  |                                |                              |
|---------------------|--------------------|--|--------------------------------|------------------------------|
|                     | Placements<br>(\$) | Trésorerie et<br>placements à<br>court terme<br>(\$) | Instruments<br>dérivés<br>(\$) | Exposition<br>nette*<br>(\$) |
| Dollar américain    | 269 296            | 507  | (159 856)                      | 109 947                      |
| Euro                | 37 057             | 51   | –                              | 37 108                       |
| Yuan chinois        | 21 815             | 274  | –                              | 22 089                       |
| Franc suisse        | 13 466             | –  | –                              | 13 466                       |
| Yen japonais        | 11 367             | –  | –                              | 11 367                       |
| Livre sterling      | 9 993              | –  | –                              | 9 993                        |
| Dollar de Hong Kong | 7 407              | –  | –                              | 7 407                        |
| Dollar taiwanais    | 4 931              | –  | –                              | 4 931                        |
| Couronne danoise    | 4 290              | –  | –                              | 4 290                        |
| Couronne suédoise   | 2 643              | –  | –                              | 2 643                        |
| Roupie indienne     | 1 321              | –  | –                              | 1 321                        |
| Total               | 383 586            | 832  | (159 856)                      | 224 562                      |
| % de l'actif net    | 27,4               | 0,1  | (11,4)                         | 16,1                         |



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

| Devise               | 31 mars 2020       |  |                                |                              |
|----------------------|--------------------|--|--------------------------------|------------------------------|
|                      | Placements<br>(\$) | Trésorerie et<br>placements à<br>court terme<br>(\$) | Instruments<br>dérivés<br>(\$) | Exposition<br>nette*<br>(\$) |
| Dollar américain     | 223 029            | 10 123   | (116 189)                      | 116 963                      |
| Euro                 | 29 981             | (170)  | 50                             | 29 861                       |
| Franc suisse         | 11 151             | (48)   | –                              | 11 103                       |
| Livre sterling       | 8 111              | 179  | –                              | 8 290                        |
| Yen japonais         | 7 875              | –  | –                              | 7 875                        |
| Dollar de Hong Kong  | 5 656              | (67)   | –                              | 5 589                        |
| Couronne danoise     | 3 457              | –  | –                              | 3 457                        |
| Dollar taiwanais     | 2 454              | –  | –                              | 2 454                        |
| Yuan chinois         | 1 635              | 256  | –                              | 1 891                        |
| Couronne suédoise    | 1 706              | –  | –                              | 1 706                        |
| Roupie indienne      | 1 091              | –  | –                              | 1 091                        |
| Dollar néo-zélandais | 7 304              | –  | (7 293)                        | 11                           |
| Couronne norvégienne | –                  | (227)  | –                              | (227)                        |
| Total                | 303 450            | 10 046   | (123 432)                      | 190 064                      |
| % de l'actif net     | 25,0               | 0,8  | (10,2)                         | 15,6                         |

\* 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 12 296 \$ ou 0,9 % du total de l'actif net (10 472 \$ ou 0,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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            | 2 752                  | (16 092)            | 10 047            | (12 518)            |
| 1 an à 5 ans             | 249 477                | –                   | 205 895           | –                   |
| 5 ans à 10 ans           | 352 530                | –                   | 253 195           | –                   |
| Plus de 10 ans           | 255 147                | –                   | 257 944           | –                   |
| Total                    | 859 906                | (16 092)            | 727 081           | (12 518)            |

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 84 187 \$ ou 6,0 % du total de l'actif net (68 836 \$ ou 5,7 % 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 84 187 \$ ou 6,0 % du total de l'actif net (68 974 \$ ou 5,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 42 227 \$ ou 3,0 % du total de l'actif net (34 501 \$ ou 2,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### 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 8,9 % de l'actif net du Fonds (9,7 % 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                   | 6,2               | 7,8              |
| AA                    | 10,9              | 11,7             |
| A                     | 18,7              | 17,7             |
| BBB                   | 15,4              | 12,7             |
| Inférieure à BBB      | 2,8               | 2,5              |
| Sans note             | 7,4               | 7,5              |
| Total                 | 61,4              | 59,9             |

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



# FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### h) 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<br>(\$)  | Niveau 2<br>(\$) | Niveau 3<br>(\$) | Total<br>(\$)    | Niveau 1<br>(\$) | Niveau 2<br>(\$) | Niveau 3<br>(\$) | Total<br>(\$)    |
| Obligations                      | –                 | 859 906          | –                | 859 906          | –                | 727 081          | –                | 727 081          |
| Actions                          | 311 637           | 94 894           | –                | 406 531          | 248 028          | 73 117           | –                | 321 145          |
| Options                          | –                 | 27               | –                | 27               | –                | 5 098            | –                | 5 098            |
| Fonds/billets négociés en bourse | 36 535            | –                | –                | 36 535           | 43 754           | –                | –                | 43 754           |
| Fonds communs de placement       | 82 435            | –                | –                | 82 435           | 76 659           | –                | –                | 76 659           |
| Actifs dérivés                   | –                 | 964              | –                | 964              | 50               | 1 314            | –                | 1 364            |
| Passifs dérivés                  | (92)              | (886)            | –                | (978)            | –                | (8 795)          | –                | (8 795)          |
| Placements à court terme         | –                 | 11 199           | –                | 11 199           | –                | 29 638           | –                | 29 638           |
| <b>Total</b>                     | <b>430 515</b>    | <b>966 104</b>   | <b>–</b>         | <b>1 396 619</b> | <b>368 491</b>   | <b>827 453</b>   | <b>–</b>         | <b>1 195 944</b> |

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.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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