

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	4,27	3,92
Placements à la juste valeur	397 242	366 267	Série AR	9,14	8,40
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 394	31 637	Série D	9,04	8,32
Intérêts courus à recevoir	5 207	5 842	Série F	4,49	4,13
Sommes à recevoir pour placements vendus	363	1 376	Série FB	9,83	9,04
Sommes à recevoir pour titres émis	32	69	Série G	8,40	7,73
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	3	Série I	4,16	3,82
Marge sur instruments dérivés	119	578	Série J	10,63	9,78
Profits latents sur les contrats dérivés	526	2 216	Série O	8,64	7,94
Total de l'actif	428 885	407 988	Série PW	9,24	8,50
			Série PWFB	9,54	8,78
PASSIF			Série PWR	9,98	9,18
Passifs courants			Série PWT8	10,40	9,78
Sommes à payer pour placements achetés	6 106	3 119	Série PWX	9,13	8,40
Sommes à payer pour titres rachetés	604	588	Série PWX8	11,36	10,60
Sommes à payer au gestionnaire	15	14	Série R	8,71	8,01
Obligation pour options vendues	1	–	Série S	8,46	7,78
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 050	16 805	Série LB	9,54	8,78
Total du passif	7 776	20 526	Série LF	9,94	9,14
Actif net attribuable aux porteurs de titres	421 109	387 462	Série LW	9,60	8,83
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	173 673	168 555			
Série AR	2 263	1 879			
Série D	531	466			
Série F	62 822	49 771			
Série FB	200	185			
Série G	253	255			
Série I	195	212			
Série J	167	165			
Série O	10 319	9 972			
Série PW	133 436	123 088			
Série PWFB	1 192	1 032			
Série PWR	553	377			
Série PWT8	46	44			
Série PWX	3 151	1 913			
Série PWX8	44	40			
Série R	2 496	1 705			
Série S	20 370	18 903			
Série LB	2 416	2 533			
Série LF	98	76			
Série LW	6 884	6 291			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série R	201	72
Dividendes	420	49	Série S	2 185	724
Revenu d'intérêts	10 595	13 793	Série LB	258	96
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série LF	8	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 525)	13 127	Série LW	687	256
Profit (perte) net(te) latent(e)	38 795	(9 159)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Revenu tiré du prêt de titres	8	37	Série A	0,42	0,12
Revenu provenant des rabais sur les frais	11	–	Série AR	0,87	0,26
Total des revenus (pertes)	45 304	17 847	Série D	0,90	0,28
			Série F	0,44	0,15
Charges (note 6)			Série FB	1,00	0,32
Frais de gestion	2 342	2 791	Série G	0,84	0,26
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(8)	Série I	0,43	0,13
Frais d'administration	349	410	Série J	1,07	0,30
Intérêts débiteurs	3	35	Série O	0,93	0,34
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	7	24	Série PW	0,92	0,28
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1	Série PWFB	0,97	0,32
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 694	3 253	Série PWR	0,92	0,24
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWT8	1,06	0,34
Charges nettes	2 694	3 253	Série PWX	0,89	0,34
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	42 610	14 594	Série PWX8	1,22	0,44
Impôt étranger retenu à la source	–	7	Série R	0,85	0,33
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série S	0,90	0,31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	42 610	14 587	Série LB	0,96	0,27
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série LF	1,01	–
Série A	17 827	6 428	Série LW	0,95	0,29
Série AR	209	50			
Série D	53	15			
Série F	6 076	2 037			
Série FB	21	8			
Série G	26	10			
Série I	21	10			
Série J	18	6			
Série O	1 139	538			
Série PW	13 429	4 215			
Série PWFB	119	38			
Série PWR	47	6			
Série PWT8	4	1			
Série PWX	277	75			
Série PWX8	5	2			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	168 555	236 418	1 879	1 759	466	455	49 771	67 426	185	249
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	17 827	6 428	209	50	53	15	6 076	2 037	21	8
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 252)	(4 738)	(39)	(36)	(11)	(11)	(1 379)	(1 563)	(4)	(6)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 252)	(4 738)	(39)	(36)	(11)	(11)	(1 381)	(1 565)	(4)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	11 497	13 477	415	334	52	23	14 056	3 826	-	55
Réinvestissement des distributions	2 934	4 218	39	36	10	11	1 137	1 243	4	6
Paiements au rachat de titres	(23 888)	(42 390)	(240)	(286)	(39)	(3)	(6 837)	(14 818)	(6)	(65)
Total des opérations sur les titres	(9 457)	(24 695)	214	84	23	31	8 356	(9 749)	(2)	(4)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	5 118	(23 005)	384	98	65	35	13 051	(9 277)	15	(2)
À la clôture	173 673	213 413	2 263	1 857	531	490	62 822	58 149	200	247
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	42 955	55 478	224	193	56	50	12 044	15 021	21	25
Émis	2 777	3 140	47	36	6	3	3 242	847	-	6
Réinvestissement des distributions	703	985	4	4	1	1	258	276	-	1
Rachetés	(5 723)	(9 884)	(27)	(31)	(4)	-	(1 562)	(3 282)	(1)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	40 712	49 719	248	202	59	54	13 982	12 862	20	25
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	255	334	212	303	165	203	9 972	20 915	123 088	138 779
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	26	10	21	10	18	6	1 139	538	13 429	4 215
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(7)	(4)	(7)	(3)	(4)	(280)	(410)	(2 674)	(3 219)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(7)	(4)	(7)	(3)	(4)	(280)	(410)	(2 679)	(3 224)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	2	-	10	-	-	163	57	9 340	12 036
Réinvestissement des distributions	5	6	4	7	3	4	255	391	2 472	2 928
Paiements au rachat de titres	(29)	(41)	(38)	(47)	(16)	-	(930)	(8 505)	(12 214)	(16 672)
Total des opérations sur les titres	(23)	(33)	(34)	(30)	(13)	4	(512)	(8 057)	(402)	(1 708)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2)	(30)	(17)	(27)	2	6	347	(7 929)	10 348	(717)
À la clôture	253	304	195	276	167	209	10 319	12 986	133 436	138 062
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	33	40	55	73	17	19	1 255	2 424	14 482	15 033
Émis	-	-	-	2	-	-	20	6	1 039	1 295
Réinvestissement des distributions	1	1	1	2	-	1	30	45	273	316
Rachetés	(4)	(5)	(9)	(11)	(1)	-	(110)	(981)	(1 353)	(1 795)
Titres en circulation, à la clôture	30	36	47	66	16	20	1 195	1 494	14 441	14 849

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWFB		Série PWR		Série PWT8		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 032	1 104	377	–	44	51	1 913	1 951
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	119	38	47	6	4	1	277	75
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(27)	(30)	(10)	(5)	(1)	(1)	(74)	(60)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(27)	(30)	(10)	(5)	(2)	(2)	(74)	(60)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	78	108	219	240	–	–	1 037	47
Réinvestissement des distributions	27	30	10	5	1	1	74	60
Paievements au rachat de titres	(37)	(142)	(90)	–	(1)	(1)	(76)	(78)
Total des opérations sur les titres	68	(4)	139	245	–	–	1 035	29
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	160	4	176	246	2	(1)	1 238	44
À la clôture	1 192	1 108	553	246	46	50	3 151	1 995

Augmentation (diminution) des titres du Fonds : (note 7)	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	118	116	41	–	4	5	228	214
Émis	8	11	22	23	–	–	117	4
Réinvestissement des distributions	3	3	1	1	–	–	8	7
Rachetés	(4)	(15)	(9)	–	–	–	(8)	(8)
Titres en circulation, à la clôture	125	115	55	24	4	5	345	217

	Série PWX8		Série R		Série S		Série LB	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	40	44	1 705	1 995	18 903	19 285	2 533	3 699
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	2	201	72	2 185	724	258	96
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	(1)	(53)	(58)	(537)	(585)	(45)	(70)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	(1)	(53)	(58)	(537)	(585)	(45)	(70)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	680	88	–	246	136	14
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	537	585	45	70
Paievements au rachat de titres	–	(1)	(37)	(221)	(718)	(370)	(511)	(713)
Total des opérations sur les titres	1	(1)	643	(133)	(181)	461	(330)	(629)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4	–	791	(119)	1 467	600	(117)	(603)
À la clôture	44	44	2 496	1 876	20 370	19 885	2 416	3 096

Augmentation (diminution) des titres du Fonds : (note 7)	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	4	213	229	2 429	2 281	289	388
Émis	–	–	78	10	–	29	14	1
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	65	69	5	7
Rachetés	–	–	(4)	(25)	(87)	(44)	(55)	(74)
Titres en circulation, à la clôture	4	4	287	214	2 407	2 335	253	322

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	76	-	6 291	8 896	387 462	503 866
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	-	687	256	42 610	14 587
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(2)	-	(135)	(193)	(8 536)	(11 004)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(1)	(1)	(8)	(8)
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	-	(136)	(194)	(8 546)	(11 013)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	14	-	432	149	38 120	30 712
Réinvestissement des distributions	2	-	136	194	7 696	9 795
Paiements au rachat de titres	-	-	(526)	(1 488)	(46 233)	(85 841)
Total des opérations sur les titres	16	-	42	(1 145)	(417)	(45 334)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	22	-	593	(1 083)	33 647	(41 760)
À la clôture	98	-	6 884	7 813	421 109	462 106
Augmentation (diminution) des titres du Fonds : (note 7)						
Titres en circulation, à l'ouverture	8	-	713	928		
Émis	2	-	46	15		
Réinvestissement des distributions	-	-	14	20		
Rachetés	-	-	(56)	(154)		
Titres en circulation, à la clôture	10	-	717	809		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	42 610	14 587
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(591)	(4 330)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(38 795)	9 155
Achat de placements	(72 404)	(121 511)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	70 214	152 096
Variation des intérêts courus à recevoir	635	869
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	459	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	2 130	50 866

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	28 766	14 807
Paievements au rachat de titres	(36 826)	(69 942)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(850)	(1 217)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(8 910)	(56 352)

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

	(6 780)	(5 486)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	31 637	11 809
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	537	41
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 394	6 364

Trésorerie	7 298	429
Équivalents de trésorerie	18 096	5 935
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 394	6 364

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

Dividendes reçus	420	49
Impôts étrangers payés	–	7
Intérêts reçus	11 230	14 662
Intérêts versés	3	35

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	64
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	64
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	25
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	276 076 USD	323	340
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	613	471
The AES Corp. 5,13 % 01-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	751	837
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	801	821
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	89	86
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 919	1 834
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	434	442
Albertsons Cos. Inc. 4,88 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 472	1 552
Alimentation Couche-Tard inc. 3,899 % 01-11-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 500 000	4 500	4 785
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	101
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	820 000 EUR	1 183	1 208
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	79
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	312	334
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	213	235
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Brésil	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 160	1 197
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	398	397
Ardagh Packaging Finance PLC 4,13 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	829	851
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	414	428
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 15-12-2023	Canada	Prêts à terme	2 949 576 USD	3 891	3 893
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	718	769
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	55	56
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	133
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 200 000	2 880	2 776
ATS Automation Tooling Systems Inc. 6,50 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 343 000 USD	3 019	3 162
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	98
Bank of America Corp. 6,50 % 31-12-2049, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	688	903
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	126
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	625
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	270
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	177
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	854	889
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 253	1 452
Bausch Health Cos. Inc., 9,25 %, 01-04-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 135 000 USD	1 457	1 664



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bausch Health Cos. Inc., 8,50 % 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	873	886
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	650	458
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	735	809
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	64	65
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 080 000	2 080	2 082
Berry Global Inc. 4,50 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	213	230
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	636	646
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	751	782
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	904	952
Bombardier Inc. 8,75 % 01-12-2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 072 000 USD	4 283	4 151
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 085	1 984
Brookfield Asset Management Inc. 4,54 % 31-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 000	6 028	6 492
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	35
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	177	197
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	92
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	673	673
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	47
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	49	55
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 809	1 822
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	304 427 USD	362	382
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 234 000 USD	1 620	1 552
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	400 000 USD	528	517
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 221	229
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-12-2024	Canada	Prêts à terme	2 501 406 USD	3 278	3 314
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	81
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	42
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	57
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	100
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 548
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 314	3 511
Cascades inc. 5,38 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	2 450	2 477
CBS Radio Inc. 7,25 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	644	554
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	195	186
CCO Holdings LLC 5,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 165 000 USD	1 511	1 614
CCO Holdings LLC 5,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	855 000 USD	1 126	1 186
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 960 000 USD	4 079	4 278
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	288
Genovus Energy Inc. 5,38 % 15-07-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 510 000 USD	3 357	3 224
Centene Corp. 4,75 % 22-05-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 083	1 296
Centene Corp. 4,25 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	408	429
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	330
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	638	664
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	443	461
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	55
CHC Group LLC 0 % 01-10-2020, conv.	Îles Caïmans	Sociétés – Convertibles	2 911 887 USD	3 887	775
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	352	352
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	785 000 USD	1 036	1 093
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	82
Cogeco Communications inc. 4,175 % 26-05-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 425 000	3 455	3 660
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 489	1 580
Concho Resources Inc. 3,75 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	853	981
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	251 735 USD	330	326
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 418	1 435
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 494	1 479
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	21 455 USD	28	29
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	564 517 USD	736	753
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	123
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	752	582
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
CSC Holdings LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 005 000 USD	1 053	1 405
CSC Holdings LLC 4,13 % 01-12-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	771	775
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	609	603
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	248	243
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	954	994
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	290	301
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	290	304
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 985 000 USD	2 721	3 112



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 315	982
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 188	736
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	710	887
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	255	266
Dollar General Corp. 3,50 % 03-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	797	851
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	998	1 001
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	317 600 USD	417	416
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 940	2 018
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	33
Enbridge Inc. 3,94 % 13-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 661
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 630 000	4 637	4 646
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 883	1 881
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Energy Transfer LP 5,88 % 15-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	482	522
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 897	1 361
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	43
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	790	847
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	86
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 151	1 252
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	641	663
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 375 000	1 460	1 453
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	501	506
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	804	938
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	648 225 USD	853	846
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 680	1 690
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,58 % 10-05-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 987
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	489	550
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	827 000 USD	1 062	1 181
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	190	203
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	1 007	1 117
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	503	584
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	2 121 022 USD	2 700	2 816



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 309	2 331
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 821 000 USD	2 407	2 557
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 600	1 668
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 529	2 594
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	863	890
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 737	2 804
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 535 000 USD	2 057	2 385
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	240	229
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	339 146 USD	444	442
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	42
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	137
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	922	905
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 977	2 028
Intelsat Jackson Holdings SA 9,75 % 15-07-2025, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	839	556
Inter Pipeline Ltd. 3,776 % 30-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 000	5 201
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 495 000	4 691	4 440
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 058
Groupe Intertape Polymer Inc. 7,00 % 15-10-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 878	4 215
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	584	628
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	652	657
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	651	668
Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 577	2 590
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	287 104 USD	379	380
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	72	83
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	1 611 900 USD	2 129	1 870
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 770 000	4 908	4 893
KFC Holding Co. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 271	1 347
The Kraft Heinz Co. 5,00 % 04-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	991	1 066
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	965	1 004
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	121	133
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 602 000	3 545	3 605
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	505	513
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 439	1 503
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 015	1 058
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	577	598



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 440 000 USD	1 947	2 002
LG FinanceCo Corp. 5,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 183	1 169
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	230	253
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	452	451
Louisiana-Pacific Corp. 4,88 % 15-09-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	344	363
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	76
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 060	1 073
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	995 000 USD	1 055	1 243
MEG Energy Corp. 6,50 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 288 000 USD	2 938	2 989
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 200 000 USD	5 513	5 038
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 255	1 064
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	229	236
Molina Healthcare Inc. 5,38 % 15-11-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	566	600
MSCI Inc. 3,63 % 01-09-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	207	206
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	95
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	71
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	249 375 USD	334	332
Netflix Inc. 4,88 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	670	794
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 645 000 USD	3 469	3 590
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 655 000 USD	4 581	4 997
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	2 304	2 348
Newco Financing Partnership, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	900 000 USD	1 170	1 167
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	125
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	845	873
NOVA Chemicals Corp. 5,25 % 01-08-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 040 000 USD	3 526	4 006
NOVA Chemicals Corp. 4,88 % 01-06-2024, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000 USD	1 166	1 144
NRG Energy Inc. 3,75 % 15-06-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	357	379
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	551	604
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 396	1 491
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 876	1 851
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 210 000	3 097	2 196
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	204
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	65
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	45
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	1 032	1 057
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	461	462



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Panther BF Aggregator 2 LP					
8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	1 101	1 125
Paramount Resources Ltd. 6,88 % 30-06-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	3 646	3 918
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 450 000	7 594	7 707
Corporation Pétroles Parkland 5,63 % 09-05-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 238
Corporation Pétroles Parkland					
6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 128 000 USD	2 984	2 977
Corporation Pétroles Parkland 6,50 % 21-01-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 074
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 483
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp.					
5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	530	625
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	277	288
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	41
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	56
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	56
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	44
Penske Automotive Group Inc. 5,50 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	765	817
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 307	1 354
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	363	325
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	359	368
Precision Drilling Corp. 7,75 % 15-12-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 585 000 USD	2 093	1 623
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	11
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	110 000	111	118
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	47
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 725 000	5 781	6 218
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 049	2 113
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 400	1 579
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	975 000 USD	1 081	1 267
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	626	745
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 205 000 USD	1 192	1 305
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 785 000	5 915	6 096
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	114	123
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	82
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	572
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 711
Sally Holdings LLC 5,50 % 01-11-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	321	322
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Service Corp. International 5,13 % 01-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 145	1 244
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	137
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	934	968



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	955	896
Sirius XM Radio Inc. 5,00 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	730	772
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	164	168
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 420 000	2 497	953
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	100	102
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	629	925
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 058	1 393
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 096 000 USD	2 578	3 208
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	426 775 USD	556	561
Steel Dynamics Inc. 5,00 % 15-12-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 565 000 USD	2 094	2 228
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	117
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 000	6 086	6 186
Supérieur Plus S.E.C. 5,13 % 27-08-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 005	1 032
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 425 000 USD	2 007	2 044
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	689	701
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	784	761
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	672	621
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	57
Teine Energy Ltd. 6,88 % 30-09-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	2 058	1 975
TéléSAT Canada 4,88 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 191	3 212
TéléSAT Canada 6,50 % 15-10-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	636	645
TELUS Corp. 3,35 % 15-03-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 026	5 262
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	110
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	13	12
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	765	772
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	261	257
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 674	1 663
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 495	1 577
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	268
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	764 225 USD	1 002	995
Tervita Escrow Corp. 7,63 % 01-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 535 000 USD	3 356	3 101
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	593	627
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	896	969



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 570	1 861
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	115
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	748 125 USD	1 031	996
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	57	58
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	255	269
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	931	1 041
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	68	69
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	64
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	107
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	145
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 600 000	4 463	4 567
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 305 000 USD	3 000	3 193
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	818	826
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 786	2 961
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	774	793
UPC Financing Partnership, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	900 000 USD	1 170	1 167
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	91
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	126
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	534
Vidéotron Itée 5,00 % 15-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000 USD	1 773	2 434
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 105 000	8 158	8 754
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 497	2 618
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	434	439
Vistra Operations Co. LLC 5,50 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	516	550
VMED 02 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	2 208	2 246
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 725 000 USD	2 067	2 355
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	434 157 USD	567	575
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	551	410
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	170	201
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	42
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	73
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	209	213
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	138	139
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	176
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	31
Western Digital Corp. 4,75 % 15-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	364	425
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	85	96
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	764 000 USD	885	1 009
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	414 750 USD	509	540



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	339 150 USD	444	445
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	346	297
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	632	642
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	361	379
Total des obligations				379 471	383 535
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	71 247	1 497	1 590
Avaya Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5	–	–
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	19 760	283	215
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	42 279	994	937
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	56 625	1 079	3
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	13 410	196	154
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	9 980	147	104
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	164 970	1 806	1 003
iHeartMedia Inc., bons de souscription éch. 01-05-2039	États-Unis	Services de communication	14 635	–	157
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	60 000	1 066	1 018
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	538	735	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	20 794	454	–
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	177 750	2 425	2 165
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	17 454	438	426
Tervita Corp., cat. A, à droit de vote	Canada	Soins de santé	9 500	88	25
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	164 431	1 713	1 444
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	19 255	–	275
Total des actions				12 921	9 516
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				41	17
Total des options				41	17
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	22 080	2 215	2 119
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	21 424	2 188	2 055
Total des fonds/billets négociés en bourse				4 403	4 174
Coûts de transaction				(21)	–
Total des placements				396 815	397 242
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(524)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					25 394
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 002)
Total de l'actif net					421 109



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,1
Trésorerie et placements à court terme	6,0
Actions	2,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,0
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		53,4
États-Unis		33,7
Trésorerie et placements à court terme		6,0
Royaume-Uni		2,0
Israël		0,8
Autre		0,7
France		0,7
Brésil		0,6
Luxembourg		0,5
Pays-Bas		0,4
Irlande		0,4
Zambie		0,4
Australie		0,4
Panama		0,2
Îles Caïmans		0,2
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,4)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés – énergie		18,9
Obligations de sociétés – commerce de détail		11,0
Obligations de sociétés – médias		10,2
Obligations de sociétés – télécommunications		7,9
Autre		7,3
Obligations de sociétés – biens d'équipement		7,0
Obligations de sociétés – soins de santé		6,8
Trésorerie et placements à court terme		6,0
Prêts à terme		5,7
Obligations de sociétés – industrie de base		5,4
Obligations de sociétés – technologie et électronique		2,8
Obligations de sociétés – services publics		2,8
Obligations de sociétés – biens de consommation		2,6
Obligations de sociétés – services financiers		2,6
Obligations de sociétés – services		1,9
Obligations de sociétés – automobile		1,5
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,4)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,0
<i>Obligations</i>	<i>90,4</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,6</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>
Trésorerie et placements à court terme	8,2
Actions	2,0
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,7)

Répartition régionale		% de la VL
Canada		54,3
États-Unis		33,9
Trésorerie et placements à court terme		8,2
Royaume-Uni		1,3
Israël		0,9
Autre		0,8
France		0,6
Pays-Bas		0,6
Irlande		0,5
Luxembourg		0,5
Australie		0,4
Zambie		0,4
Îles Caïmans		0,3
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,7)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés – énergie		17,2
Obligations de sociétés – médias		10,1
Obligations de sociétés – commerce de détail		9,5
Obligations de sociétés – télécommunications		8,3
Trésorerie et placements à court terme		8,2
Obligations de sociétés – soins de santé		7,8
Autre		7,5
Obligations de sociétés – industrie de base		7,3
Obligations de sociétés – biens d'équipement		5,6
Prêts à terme		5,2
Obligations de sociétés – biens de consommation		2,9
Obligations de sociétés – services publics		2,9
Obligations de sociétés – technologie et électronique		2,8
Obligations de sociétés – services bancaires		2,6
Obligations de sociétés – services		2,6
Obligations de sociétés – services financiers		2,2
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,7)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	9 300 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	41	17
Total des options					41	17

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	(9 300 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(11)	(1)
Total des options					(11)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	4 025	Dollar canadien	(2 980)	Dollar américain	2 octobre 2020	(4 025)	(3 968)	57
A	2 429	Dollar canadien	(1 799)	Dollar américain	2 octobre 2020	(2 429)	(2 395)	34
A	4 029	Dollar canadien	(2 980)	Dollar américain	9 octobre 2020	(4 029)	(3 968)	61
A	4 026	Dollar canadien	(2 980)	Dollar américain	9 octobre 2020	(4 026)	(3 968)	58
A	4 026	Dollar canadien	(2 980)	Dollar américain	9 octobre 2020	(4 026)	(3 967)	59
A	6 833	Dollar canadien	(5 047)	Dollar américain	9 octobre 2020	(6 833)	(6 718)	115
AA	5 075	Dollar canadien	(3 750)	Dollar américain	9 octobre 2020	(5 075)	(4 993)	82
AA	6 780	Dollar canadien	(5 047)	Dollar américain	23 octobre 2020	(6 780)	(6 720)	60
Profits latents								526
A	4 686	Dollar canadien	(3 550)	Dollar américain	2 octobre 2020	(4 686)	(4 726)	(40)
A	125	Dollar canadien	(81)	Euro	9 octobre 2020	(125)	(126)	(1)
A	16	Dollar canadien	(10)	Euro	9 octobre 2020	(16)	(16)	–
AA	1 078	Dollar canadien	(700)	Euro	23 octobre 2020	(1 078)	(1 093)	(15)
A	88 168	Dollar canadien	(66 289)	Dollar américain	20 novembre 2020	(88 168)	(88 270)	(102)
AA	26 566	Dollar canadien	(20 107)	Dollar américain	20 novembre 2020	(26 566)	(26 774)	(208)
A	66 546	Dollar canadien	(50 509)	Dollar américain	19 février 2021	(66 546)	(67 230)	(684)
(Pertes) latentes								(1 050)
Total des contrats de change à terme								(524)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(524)



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 bénéficiaires

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 bénéficiaires, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. 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 bénéficiaires 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 bénéficiaires), 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 19 octobre 1999

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série 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 titres des séries J, PWT8 et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	3 novembre 2000	1,35 %	0,18 %	4,27	3,92
Série AR	20 novembre 2013	1,35 %	0,23 %	9,14	8,40
Série D	17 décembre 2013	1,00 %	0,15 %	9,04	8,32
Série F	3 novembre 2000	0,55 %	0,15 %	4,49	4,13
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,83	9,04
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,10 %	0,18 %	8,40	7,73
Série I	3 novembre 2000	0,80 %	0,20 %	4,16	3,82
Série J	10 octobre 2008	1,35 %	0,15 %	10,63	9,78
Série O	13 juillet 2004	— ¹⁾	—*	8,64	7,94
Série PW	10 octobre 2013	1,05 %	0,15 %	9,24	8,50
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	9,54	8,78
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 %	0,15 %	9,98	9,18
Série PWT8	27 août 2014	1,05 %	0,15 %	10,40	9,78
Série PWX	19 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	9,13	8,40
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	11,36	10,60
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	8,71	8,01
Série S	28 février 2005	— ¹⁾	0,02 %	8,46	7,78
Série LB	19 janvier 2012	1,35 %	0,18 %	9,55	8,78
Série LF	9 décembre 2019	0,55 %	0,15 %	9,94	9,14
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 %	0,15 %	9,60	8,83

* 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 \$, 2 496 \$ et 20 370 \$ (8 \$, 1 705 \$ et 18 903 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 60 475 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	10 216	10 341
Valeur des biens reçus en garantie	10 880	10 888

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	11	100,0	56	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(9,1)	(6)	(10,7)
	10	90,9	50	89,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(18,2)	(13)	(23,2)
Revenu tiré du prêt de titres	8	72,7	37	66,1

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	–
30 septembre 2019	4

f) Changement de sous-conseiller

Mackenzie s'est fondée sur une recommandation du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie pour remplacer le sous-conseiller du Fonds, Putnam Advisory Co. LLC, par des gestionnaires de portefeuille de Mackenzie, le 20 septembre 2019.

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	350	(57)	–	293
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(892)	57	–	(835)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(542)	–	–	(542)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	965	(946)	–	19
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7 743)	946	578	(6 219)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(6 778)	–	578	(6 200)

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens à rendement élevé et des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 49 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

30 septembre 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	261 530	6 848	(223 698)	44 680
Euro	1 208	(27)	(1 235)	(54)
Total	262 738	6 821	(224 933)	44 626
% de l'actif net	62,4	1,6	(53,4)	10,6

31 mars 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	234 759	31 063	(188 282)	77 540
Euro	1 175	–	(1 134)	41
Total	235 934	31 063	(189 416)	77 581
% de l'actif net	60,9	8,0	(48,9)	20,0

* 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 augmenté ou diminué d'environ 2 231 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (hausse ou baisse de 3 879 \$ ou 1,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	4 676	–	3 810	(4 832)
1 an à 5 ans	169 615	–	157 198	–
5 ans à 10 ans	167 255	–	156 169	–
Plus de 10 ans	41 989	–	33 201	–
Total	383 535	–	350 378	(4 832)

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 13 561 \$ ou 3,2 % du total de l'actif net (13 188 \$ ou 3,4 % 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 13 561 \$ ou 3,2 % du total de l'actif net (13 246 \$ ou 3,4 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

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

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	–
AA	0,2	0,2
A	2,1	1,9
BBB	18,7	20,9
BB	39,1	38,4
B	20,0	19,2
Inférieure à B	7,0	6,9
Sans note	4,0	2,9
Total	91,1	90,4

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

i) Classement de la juste valeur

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

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

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement;

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	383 535	–	383 535	–	350 378	–	350 378
Actions	9 331	28	157	9 516	7 705	53	19	7 777
Options	–	17	–	17	–	2 393	–	2 393
Fonds/billets négociés en bourse	4 174	–	–	4 174	5 719	–	–	5 719
Actifs dérivés	–	526	–	526	19	2 197	–	2 216
Passifs dérivés	–	(1 051)	–	(1 051)	–	(16 805)	–	(16 805)
Placements à court terme	–	18 096	–	18 096	–	–	–	–
Total	13 505	401 151	157	414 813	13 443	338 216	19	351 678

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.

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.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2020 et le 31 mars 2020 :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	19	200
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	138	(181)
Solde, à la clôture	157	19
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	138	(181)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.



MACKENZIE
Placements