

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 NORD-AMÉRICAINES 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					
Actifs courants			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Placements à la juste valeur	623 403	589 071	Série A	10,39	9,51
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 846	39 089	Série D	8,80	8,06
Intérêts courus à recevoir	8 049	9 110	Série F	10,51	9,62
Dividendes à recevoir	13	13	Série F5	12,31	11,28
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 236	8 213	Série F8	13,59	12,66
Sommes à recevoir pour titres émis	56	35	Série FB	9,76	8,93
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	6	Série FB5	14,19	13,01
Marge sur instruments dérivés	202	876	Série I	9,19	8,41
Profits latents sur les contrats dérivés	2 877	2 964	Série J	9,70	8,87
Total de l'actif	641 686	649 377	Série O	10,21	9,34
			Série PW	9,15	8,37
			Série PWFB	9,47	8,67
			Série PWFB5	14,06	12,87
			Série PWT5	13,55	12,46
			Série PWX	9,00	8,24
			Série PWX8	11,33	10,50
			Série R	10,41	9,53
			Série S	9,15	8,37
			Série SC	9,47	8,67
			Série S5	13,46	12,39
			Série T5	11,42	10,52
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	9 825	6 610			
Sommes à payer pour titres rachetés	85	1 279			
Sommes à payer au gestionnaire	2	2			
Obligation pour options vendues	2	—			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	909	39 470			
Total du passif	10 823	47 361			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	630 863	602 016			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	2 583	3 785			
Série D	18	45			
Série F	8 691	6 809			
Série F5	122	235			
Série F8	43	40			
Série FB	13	12			
Série FB5	1	1			
Série I	504	483			
Série J	93	84			
Série O	313	313			
Série PW	12 480	11 677			
Série PWFB	103	91			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT5	972	1 186			
Série PWX	568	344			
Série PWX8	216	201			
Série R	470 790	450 346			
Série S	119 255	112 851			
Série SC	11 963	11 395			
Série S5	2 106	2 003			
Série T5	28	114			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	489	21
Revenu d'intérêts	17 436	6 701
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(20 117)	4 151
Profit (perte) net(te) latent(e)	75 651	(2 045)
Revenu provenant des rabais sur les frais	26	—
Total des revenus (pertes)	73 485	8 828

Charges (note 6)

Frais de gestion	248	327
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)
Frais d'administration	52	63
Intérêts débiteurs	5	14
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	13	26
Frais du Comité d'examen indépendant	1	—
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	318	429
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	318	429

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	73 167	8 399
---	---------------	--------------

Impôt étranger retenu à la source	—	3
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	73 167	8 396
--	---------------	--------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	360	231
Série D	5	1
Série F	943	275
Série F5	26	7
Série F8	5	2
Série FB	1	—
Série FB5	—	—
Série I	56	18
Série J	9	3
Série O	37	34
Série PW	1 381	462
Série PWFB	13	1
Série PWFB5	—	—
Série PWT5	136	33

	2020	2019
	\$	\$
Série PWX	47	13
Série PWX8	25	9
Série R	54 887	2 203
Série S	13 685	4 537
Série SC	1 314	458
Série S5	228	72
Série T5	9	37
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	1,19	0,32
Série D	1,13	0,29
Série F	1,12	0,36
Série F5	1,58	0,43
Série F8	1,50	0,49
Série FB	1,36	0,33
Série FB5	1,53	0,49
Série I	1,00	0,30
Série J	1,01	0,31
Série O	1,17	0,46
Série PW	0,98	0,29
Série PWFB	0,99	0,33
Série PWFB5	1,54	0,50
Série PWT5	1,52	0,42
Série PWX	0,89	0,35
Série PWX8	1,30	0,46
Série R	1,19	0,41
Série S	1,04	0,35
Série SC	1,00	0,30
Série S5	1,43	0,41
Série T5	1,51	0,39

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 D		Série F		Série F5		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 785	8 251	45	31	6 809	8 062	235	261	40	45
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	360	231	5	1	943	275	26	7	5	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(60)	(149)	(1)	(1)	(214)	(200)	(5)	(5)	(1)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(60)	(149)	(1)	(1)	(214)	(200)	(5)	(5)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	31	439	6	1	1 712	452	20	-	-	-
Réinvestissement des distributions	56	132	1	-	170	160	1	1	-	-
Paiements au rachat de titres	(1 589)	(1 966)	(38)	(1)	(729)	(773)	(155)	(46)	-	-
Total des opérations sur les titres	(1 502)	(1 395)	(31)	-	1 153	(161)	(134)	(45)	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 202)	(1 313)	(27)	-	1 882	(86)	(113)	(43)	3	-
À la clôture	2 583	6 938	18	31	8 691	7 976	122	218	43	45
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	398	797	6	4	707	769	21	21	3	3
Émis	3	42	-	-	174	43	2	-	-	-
Réinvestissement des distributions	6	13	-	-	16	15	-	-	-	-
Rachetés	(158)	(188)	(4)	(1)	(70)	(73)	(13)	(4)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	249	664	2	3	827	754	10	17	3	3
	Série FB		Série FB5		Série I		Série J		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	12	13	1	1	483	548	84	135	313	1 042
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	-	-	56	18	9	3	37	34
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(11)	(12)	(2)	(2)	(9)	(22)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(11)	(12)	(2)	(2)	(9)	(22)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	8	9	2	2	9	22
Paiements au rachat de titres	(25)	-	-	-	(32)	(40)	-	(48)	(37)	(686)
Total des opérations sur les titres	-	-	-	-	(24)	(31)	2	(46)	(28)	(664)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	-	-	-	21	(25)	9	(45)	-	(652)
À la clôture	13	13	1	1	504	523	93	90	313	390
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	1	1	-	-	57	60	9	14	34	102
Émis	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	1	1	-	1	2
Rachetés	(3)	-	-	-	(3)	(4)	-	(5)	(4)	(66)
Titres en circulation, à la clôture	1	1	-	-	55	57	10	9	31	38

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	2020	2019
	Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWT5		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	11 677	15 140	91	58	1	1	1 186	833	344	387
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	1 381	462	13	1	–	–	136	33	47	13
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(276)	(320)	(3)	(1)	–	–	(26)	(26)	(13)	(11)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(5)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(277)	(321)	(3)	(1)	–	–	(31)	(27)	(13)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 096	1 276	41	3	–	–	14	512	180	–
Réinvestissement des distributions	254	294	3	1	–	–	15	10	13	11
Paiements au rachat de titres	(1 651)	(2 997)	(42)	(1)	–	–	(348)	(142)	(3)	(39)
Total des opérations sur les titres	(301)	(1 427)	2	3	–	–	(319)	380	190	(28)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	803	(1 286)	12	3	–	–	(214)	386	224	(26)
À la clôture	12 480	13 854	103	61	1	1	972	1 219	568	361
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	1 395	1 660	11	6	–	–	95	61	42	43
Émis	123	139	4	–	–	–	2	36	19	–
Réinvestissement des distributions	28	32	–	–	–	–	1	1	2	1
Rachetés	(182)	(326)	(4)	–	–	–	(26)	(10)	–	(4)
Titres en circulation, à la clôture	1 364	1 505	11	6	–	–	72	88	63	40
	Série PWX8	Série R	Série S	Série SC	Série S5					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	201	225	450 346	56 642	112 851	114 629	11 395	15 823	2 003	2 039
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	25	9	54 887	2 203	13 685	4 537	1 314	458	228	72
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	(7)	(13 625)	(1 664)	(3 394)	(3 438)	(254)	(313)	(44)	(53)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(2)	–	–	–	–	–	–	(11)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	(9)	(13 625)	(1 664)	(3 394)	(3 438)	(254)	(313)	(55)	(58)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	3 837	3 753	3 581	7 408	856	1 013	92	791
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	3 394	3 438	233	286	22	22
Paiements au rachat de titres	(1)	(1)	(24 655)	(3 184)	(10 862)	(6 043)	(1 581)	(3 249)	(184)	(486)
Total des opérations sur les titres	(1)	(1)	(20 818)	569	(3 887)	4 803	(492)	(1 950)	(70)	327
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	15	(1)	20 444	1 108	6 404	5 902	568	(1 805)	103	341
À la clôture	216	224	470 790	57 750	119 255	120 531	11 963	14 018	2 106	2 380
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	19	19	47 274	5 457	13 480	12 566	1 314	1 675	162	149
Émis	–	–	377	359	399	806	94	106	6	57
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	378	375	25	30	2	2
Rachetés	–	–	(2 418)	(304)	(1 218)	(657)	(170)	(341)	(14)	(35)
Titres en circulation, à la clôture	19	19	45 233	5 512	13 039	13 090	1 263	1 470	156	173

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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
	Série T5		Total	
	\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES				
À l'ouverture	114	2 082	602 016	226 248
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	37	73 167	8 396
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(1)	(21)	(17 945)	(6 246)
Gains en capital	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3)	(20)	(12)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(24)	(17 966)	(6 259)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	-	-	11 491	15 648
Réinvestissement des distributions	-	4	4 181	4 392
Paiements au rachat de titres	(94)	(1 508)	(42 026)	(21 210)
Total des opérations sur les titres	(94)	(1 504)	(26 354)	(1 170)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(86)	(1 491)	28 847	967
À la clôture	28	591	630 863	227 215
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	11	179		
Émis	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-		
Rachetés	(9)	(128)		
Titres en circulation, à la clôture	2	51		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	73 167	8 396
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	2 843	(771)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(75 651)	2 043
Achat de placements	(144 519)	(104 431)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	152 999	95 207
Variation des intérêts courus à recevoir	1 061	297
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	2	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	674	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	10 576	741
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	9 799	12 634
Paievements au rachat de titres	(41 549)	(18 271)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(13 785)	(1 867)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(45 535)	(7 504)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(34 959)	(6 763)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	39 089	13 151
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	716	10
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	4 846	6 398
Trésorerie	1 510	510
Équivalents de trésorerie	3 336	5 888
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	4 846	6 398
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	489	21
Impôts étrangers payés	–	3
Intérêts reçus	18 497	6 998
Intérêts versés	5	14

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	100 000	100	104
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	93	96
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	96
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	424 051 USD	495	522
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	296 769 USD	344	176
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	3 181	3 127
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	284 200 USD	362	311
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 227	942
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	3 056	2 903
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 177	1 331
The AES Corp. 5,13 % 01-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	331	369
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 202	1 232
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 288 USD	3	3
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	129	124
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 984	3 804
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	854	869
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	911 400 USD	1 140	1 001
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	764 101 USD	1 006	946
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 162	1 191
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	144
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	1 660 000 EUR	2 395	2 445
Altice France 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	France	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 104	1 118
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 068 896 USD	892	950
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	105
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	649	693
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 182	1 304
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	760 375 USD	1 008	995
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 739	1 796
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 980 000 USD	2 618	2 623
Ardagh Packaging Finance PLC 4,13 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	395	405
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	395	408
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 384	1 482



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	88	90
AT&T Inc. 4,10 % 15-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	723	771
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Atlantica Sustainable Infrastructure Jersey Ltd. 4,00 % 15-07-2025, conv.	Espagne	Sociétés – Convertibles	540 000 USD	730	728
ATS Automation Tooling Systems Inc. 6,50 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	249	264
Avaya Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	177 827 USD	223	236
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	713 575 USD	894	918
Bank of America Corp. 6,50 % 31-12-2049, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	305	400
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	189
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	938
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	415
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	282
Bausch Health Cos. Inc., 4,50 %, 05-05-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 EUR	380	396
Bausch Health Cos. Inc. 5,88 % 15-05-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	296	293
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	1 103	1 115
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	388	450
Bausch Health Cos. Inc., 9,25 %, 01-04-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	468	535
Bausch Health Cos. Inc., 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 065 000 USD	2 960	3 024
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 545 000 USD	1 864	1 175
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 373	2 739
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	844	860
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 420 000	3 461	3 594
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	96	98
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Berry Global Escrow Corp. 4,88 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 323	1 349
Berry Global Inc. 4,50 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	359	378
BMC East LLC 5,50 % 01-10-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	599	623
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 503	1 565
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 809	1 905
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 582	1 649
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	82 997 USD	47	54
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	46



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	266	295
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	133
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	999	999
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	70
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	89
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 445 000 USD	1 923	1 936
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	369	359
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 041 857 USD	3 846	3 816
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 385 000 USD	4 248	4 257
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	648 055 USD	820	736
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	600 000 USD	792	775
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	522	114
California Resources Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	331	10
California Resources Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	320 000 USD	400	160
Camelot Holdings (Jersey) Ltd. 4,50 % 01-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	744	774
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	208
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	472
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	63
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	121
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	91
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	150
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	169
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	902 363 USD	1 204	1 152
Carriage Services Inc. 6,63 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	385	422
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	138 916 USD	179	137
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 207
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 560 000 USD	3 393	3 596
CBS Corp. 2,90 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	665	719



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
CBS Radio Inc. 7,25 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	438	377
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 530 000 USD	2 066	2 063
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	786	750
CCO Holdings LLC 5,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	748	755
CCO Holdings LLC 5,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	517	555
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 294 000 USD	7 406	7 650
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 290 000 USD	3 085	3 225
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	638 625 USD	840	795
CDW LLC 4,13 % 01-05-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	592	580
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	338	359
Genovus Energy Inc. 6,75 % 15-11-2039, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	338	321
Centene Corp. 4,75 % 22-05-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	333	398
Centene Corp. 4,25 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	803	845
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	611	659
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 276	1 328
Centene Escrow I Corp. 5,38 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	206	224
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	343	345
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	343	348
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	258 050 USD	339	331
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	900	935
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	959 611 USD	1 128	1 173
CF Industries Inc. 4,95 % 01-06-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	803	1 109
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	718	738
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	111
CHC Group LLC 0 % 01-10-2020, conv.	Îles Caïmans	Sociétés – Convertibles	223 218 USD	298	59
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	1 438 000	1 316	1 057
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	282 750 USD	369	363
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	450 040 USD	601	592
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	930	929
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	694 759 USD	924	923
Clean Harbors Inc. 4,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 675 000 USD	2 320	2 337
Clean Harbors Inc. 5,13 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 533	1 578
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 USD	5 495	5 572
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	201	–	–
CommScope Inc. 7,13 % 01-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	852	865



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 054 500 USD	1 319	1 462
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 257	1 515
Concho Resources Inc. 3,75 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 730	1 990
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	480 585 USD	639	622
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 603	3 581
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	423	444
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 EUR	1 043	1 094
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 290 000 USD	3 146	3 136
Constellium SE 5,63 % 15-06-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 071	1 071
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	32 364 USD	42	43
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	851 559 USD	1 110	1 137
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Crown Cork & Seal Co. Inc. 7,38 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	307	333
CSC Holdings LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	556	664
CSC Holdings LLC 4,13 % 01-12-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 150	1 156
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	893	885
Cumulus Media New Holdings Inc. 6,75 % 01-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 456	1 283
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 418	1 257
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	394	386
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 956	2 851
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	893 090 USD	1 117	1 072
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	481	454
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 908	1 988
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	435	451
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	435	456
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	59 039 USD	76	74
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 247	1 427
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 961	2 096
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 925 000 USD	2 141	1 337
Diamondback Energy Inc. 5,38 % 31-05-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	936	968
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 429	1 786
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	390	407
Dollar General Corp. 3,50 % 03-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	186	198
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 140 000 USD	2 970	2 974



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	450 000 USD	571	578
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	476 400 USD	626	625
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	502 900 USD	671	666
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 840 000 USD	6 253	6 510
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	243	154
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028	Bésil	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	873	892
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	54
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	44
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 300 000	8 301	8 327
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	660	659
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	412 080 USD	542	499
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Energy Transfer LP 5,88 % 15-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	318	367
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	799	575
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	76
Entercom Communications Corp. 6,50 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 362	1 152
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 614	1 731
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 335 000 USD	2 801	3 013
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 260 000 USD	3 011	3 122
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	760 000	828	836
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	301
Fédération des caisses Desjardins du Québec Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63	
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 006 200 USD	1 324	1 313
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 718 263 USD	2 274	2 239
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	2 650 000 USD	3 463	3 526
First Quantum Minerals Ltd. 7,50 % 01-04-2025, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	264
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	965	1 086
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 200 USD	202	171



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	520 725 USD	693	685
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 179 000 USD	1 515	1 683
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	681	673
Front Range BidCo Inc. 6,13 % 01-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 432	1 480
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	891 800 USD	1 123	412
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	151 790 USD	239	86
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 726 000 USD	3 166	3 464
GCP Applied Technologies Inc. 5,50 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	765 000 USD	979	1 042
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 440 000 USD	2 014	2 234
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	1 006	1 168
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	1 491 937 USD	1 960	1 981
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	937	946
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 694 000 USD	2 317	2 379
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 124	1 172
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 107	1 136
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 150 113 USD	2 775	2 863
GPC Merger Sub Inc. 7,13 % 15-08-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	682	711
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 207	1 223
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	905 000 USD	1 255	1 308
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	548	552
Greif Inc. 6,50 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	734	755
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 191 000 USD	1 531	1 582
HAT Holdings I LLC 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 770 000 USD	2 476	2 460
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 280 000 USD	7 020	7 185
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 803	1 981
HCA Inc. 5,00 % 15-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	402	440
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	607	580
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 273 875 USD	1 666	1 630
Hess Midstream Operations LP 5,63 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	662	696
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 730 000 USD	3 817	3 753
Hilton Worldwide Finance LLC 4,88 % 01-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	657	672
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Horizon Therapeutics PLC					
5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 350 000 USD	4 698	4 745
The Howard Hughes Corp. 5,38 % 01-08-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	2 045	2 045
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	498 744 USD	653	651
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	63	63
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	22
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	211	221
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 830	1 797
Icahn Enterprises LP 6,75 % 01-02-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	519	541
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	387	397
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 049 511 USD	1 401	1 391
Ingevity Corp. 4,50 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	652	703
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 113 050 USD	1 348	1 264
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	955 450 USD	1 252	1 234
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	137 615 USD	178	180
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000 USD	2 135	2 190
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	603	387
Intelsat Jackson Holdings SA 9,75 % 15-07-2025, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 129	757
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 800 000	8 140	7 703
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 100 000	2 100	2 039
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	519 400 USD	682	667
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	530 000 USD	535	25
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 169	1 255
Iron Mountain Inc. 4,88 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	545	605
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	978	986
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	991	1 015
Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 540 000 USD	3 391	3 409
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	894 924 USD	918	633
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Jaguar Holding Co. 5,00 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 101	1 100
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	952 335 USD	1 260	1 261
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	157	180
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 810 000 USD	2 510	2 527
JBS USA Lux SA 5,88 % 15-07-2024, rachetables 2020 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	522 000 USD	716	709
Jeld-Wen Inc. 6,25 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	744	754



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	801 550 USD	1 029	954
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	897 744 USD	1 060	1 042
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 720 000	5 884	5 867
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	230 400 USD	299	279
KFC Holding Co. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	531	562
Korn Ferry 4,63 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	949	973
The Kraft Heinz Co. 5,00 % 04-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	2 022	2 176
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 490 000 USD	1 970	2 049
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 220 000	2 169	2 222
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	225 833 USD	290	292
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 067 000 USD	1 476	1 499
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 988 000 USD	2 680	2 820
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 875	1 955
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	2 174	2 182
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 145 000 USD	4 350	4 373
Level 3 Financing Inc. 5,25 % 15-03-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	836	911
LG FinanceCo Corp. 5,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	651	644
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	248 525 USD	318	305
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	322 940 USD	387	408
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	520 000 USD	602	608
Lions Gate Capital Holdings LLC 6,38 % 01-02-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 043	995
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	439	483
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	134
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	520 000 USD	672	670
Louisiana-Pacific Corp. 4,88 % 15-09-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	408	432
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	116	120
LPL Holdings Inc. 4,63 % 15-11-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 502	1 545
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	93
Match Group Inc. 5,00 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	499	556
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 849	1 858



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Matterhorn Merger Sub LLC					
8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 449 000 USD	1 468	1 899
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	626 000 USD	789	782
MEG Energy Corp. 6,50 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	429 000 USD	559	560
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000 USD	3 554	3 251
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 655 262 USD	3 539	3 419
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 280 000 USD	3 043	2 541
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 041 825 USD	1 383	1 390
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	350	361
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 073 230 USD	1 386	1 367
Molina Healthcare Inc. 5,38 % 15-11-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	382	405
MSCI Inc. 4,00 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	750	797
MSCI Inc. 3,63 % 01-09-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	413	412
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	970 200 USD	1 296	1 284
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	698 478 USD	911	893
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	138
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	111
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	535 335 USD	698	624
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	379 050 USD	508	505
Netflix Inc. 4,88 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	512	607
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 EUR	1 930	2 194
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	288	285
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 850 000 USD	6 573	6 630
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000 USD	3 081	3 139
Newco Financing Partnership, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 360 000 USD	1 767	1 764
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 394 000 USD	1 937	1 950
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	197	194
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 185 000 USD	2 339	875
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Finlande	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 709	2 717
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 138	1 169
NRG Energy Inc. 3,75 % 15-06-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	168	179
NRG Energy Inc. 4,45 % 15-06-2029, rachetables 2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	255	280
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 365	2 562
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	3 920 000 USD	5 493	5 477
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 930 000	2 829	2 004



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	317
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	86
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	67
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	488 937 USD	572	633
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	2 079	2 128
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 246	1 252
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 700 000 USD	4 944	5 106
Park Intermediate Holdings LLC 5,88 % 01-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 002	1 017
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	2 023	2 017
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 418 000 USD	3 394	3 382
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	721 000 USD	990	1 012
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 130 000	2 130	2 240
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 072	1 264
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	566	588
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	620 192 USD	831	764
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	545	556
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	85	90
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	66
Penske Automotive Group Inc. 5,50 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	328	350
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 440 000 USD	1 982	2 052
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	207	59
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	698	625
Picasso Finance Sub Inc. 6,13 % 15-06-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 590 000 USD	2 158	2 281
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	420 000 USD	539	552
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	532 541 USD	704	613
PM General Purchaser LLC 9,50 % 01-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	972	1 008
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 066 500 USD	1 398	1 381
Post Holdings Inc. 5,00 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	2 074	2 052
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	11
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	438 400 USD	566	553



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 000 USD	525	480
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 443 000 USD	1 910	1 820
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	170 000	172	182
PTC Inc. 4,00 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 122	1 163
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 240 000 USD	3 057	2 652
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 812 000	4 150	4 140
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 080	3 177
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 426 000 USD	4 135	4 786
Radiology Partners Inc. 9,25 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	762	807
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 010 000 USD	1 958	1 836
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	330 000 USD	433	373
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	54	51
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 392 000 USD	2 657	3 109
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 388 000 USD	1 542	1 831
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 390 000 USD	2 372	3 671
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	179
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	60 000	60	64
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	858
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,13 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	993	1 033
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 864	1 790
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	292 801 USD	392	387
Sally Holdings LLC 5,50 % 01-11-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	481	483
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	64
Scripps Escrow Inc. 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 340 000 USD	3 181	3 028
Service Corp. International 5,13 % 01-06-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 755 000 USD	2 469	2 569
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	202	211
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	803 925 USD	1 070	1 044
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 070 000 EUR	1 563	1 626
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 789	1 854



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	693 000 USD	925	903
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 858	1 741
Sirius XM Radio Inc. 5,00 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	965 000 USD	1 263	1 343
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	276	284
Smurfit Kappa Funding PLC 7,50 % 20-11-2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	858	902
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 531 000	2 472	984
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	150 000	150	153
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 527 000 USD	2 140	2 544
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	965 000 USD	1 110	1 345
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 185 000 USD	8 614	9 466
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	645 125 USD	841	848
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	725 011 USD	968	938
Standard Industries Inc. 5,00 % 15-02-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	553	590
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 115 000 USD	1 448	1 579
Stars Group Holdings BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-07-2025	Canada	Prêts à terme	324 449 USD	381	432
Starwood Property Trust Inc. 4,75 % 15-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	526	533
Steel Dynamics Inc. 5,00 % 15-12-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	188	199
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	180
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 560 000	2 586	2 639
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	1 965 000 USD	2 777	2 819
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 020	1 038
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 995	2 949
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 070 000 USD	3 977	3 962
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	306	284
Targa Resources Partners LP 6,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	417	418
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	86
TEGNA Inc. 4,75 % 15-03-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 692	1 746
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 639	1 647



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	176
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	24
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	311 974 USD	396	402
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 890 000 USD	4 014	4 058
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 700 000 USD	3 664	3 659
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 920 000 USD	2 510	2 495
Tensar International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	49 885 USD	60	57
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 950 000 USD	4 085	4 307
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	678	721
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 161 225 USD	1 523	1 512
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	593
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	374	395
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	627
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 858 000 USD	3 133	3 643
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	714 600 USD	950	951
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 147 125 USD	1 581	1 528
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	85	87
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	383	404
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	643	713
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	95	97
TMS International Corp. 7,25 % 15-08-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	533	523
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	103	106
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	139
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	223
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 400 000	4 269	4 369
Trivium Packaging Finance BV 5,50 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 568	1 573
Trivium Packaging Finance BV 8,50 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 394	1 423
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 130 000 USD	4 101	4 335



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 156	1 168
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 180 000 USD	4 255	4 516
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 167	1 195
Univision Communications Inc. 5,13 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	414	397
Univision Communications Inc. 9,50 % 01-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	744	763
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 635	1 581
UPC Financing Partnership, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 360 000 USD	1 767	1 764
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	123 721 USD	155	139
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	132
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 041 104 USD	1 312	1 246
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	189
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	1 620	874
VFH Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	493 042 USD	655	653
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	828	815
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	662
Vidéotron ltée 5,00 % 15-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	411	549
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	119	119
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 650 000	4 897	4 804
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 770 000 USD	8 064	8 100
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	651	658
Vistra Operations Co. LLC 5,50 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	509	543
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 510 000 USD	3 319	3 375
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 739 000 USD	2 227	2 373
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 089	1 103
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	631 461 USD	825	836
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	967	719
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	267	316
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	70
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	117
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	333	339
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	219	221
Weekley Homes LLC 4,88 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	671	689



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)					
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	51
Western Digital Corp. 4,75 % 15-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	610	713
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	795 000	612	576
The William Carter Co. 5,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 499	1 489
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	159	179
WPX Energy Inc. 5,88 % 15-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	701	724
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 795	2 048
Wyndham Destinations Inc. 6,63 % 31-07-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	704	731
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	622 125 USD	764	809
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	518 700 USD	679	680
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	715	611
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	962	977
Ziggo BV 5,50 % 15-01-2027, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	228	243
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 380	1 445
Total des obligations				603 918	606 043
ACTIONS					
Avaya Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6	–	–
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	30 660	439	334
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	16 536	418	408
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	57 885	1 425	1 395
California Resources Corp., nouveau placement privé, actions	États-Unis	Énergie	4 877	85	84
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	4 340	83	–
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	20 730	304	238
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	15 440	227	161
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	6 350	–	–
Husky Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	16 710	265	190
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	166 610	1 782	1 013
iHeartMedia Inc., bons de souscription éch. 01-05-2039	États-Unis	Services de communication	8 789	–	95
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	49 060	863	833
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	–
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	–
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	30 610	425	373
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	7 505	4	1
Stearns Holdings LLC, bons de souscription (entiercé)	États-Unis	Services financiers	427 000	68	68
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	17 453	438	426
Tervita Corp., cat. A, à droit de vote	Canada	Soins de santé	899	8	2
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	6 700	62	59
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	69 810	159	997
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	38 820	989	980
Total des actions				8 602	7 657



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				61	26
Total des options				61	26
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)		Canada	Fonds/billets négociés en bourse	51 152	4 909
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie		États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 075	4 768
Total des fonds/billets négociés en bourse				10 207	9 677
Coûts de transaction				(20)	–
Total des placements				622 768	623 403
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 968
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					4 846
Autres éléments d'actif moins le passif					648
Total de l'actif net					630 863



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	96,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,5
Actions	1,2
Trésorerie et placements à court terme	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		63,3
Canada		22,1
Royaume-Uni		3,0
Pays-Bas		2,0
Autre		1,5
France		1,4
Irlande		1,1
Luxembourg		1,1
Brésil		1,0
Trésorerie et placements à court terme		0,8
Israël		0,7
Zambie		0,6
Autres éléments d'actif (de passif)		0,4
Finlande		0,4
Australie		0,4
Panama		0,2

Répartition sectorielle		% de la VL
Prêts à terme		12,9
Obligations de sociétés – médias		12,1
Obligations de sociétés – énergie		10,8
Obligations de sociétés – soins de santé		9,4
Autre		7,8
Obligations de sociétés – commerce de détail		7,5
Obligations de sociétés – biens d'équipement		6,7
Obligations de sociétés – télécommunications		6,6
Obligations de sociétés – industrie de base		5,5
Obligations de sociétés – technologie et électronique		4,4
Obligations de sociétés – services publics		4,2
Obligations de sociétés – biens de consommation		4,0
Obligations de sociétés – services financiers		2,4
Obligations de sociétés – services		2,4
Obligations de sociétés – immobilier		2,1
Trésorerie et placements à court terme		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		0,4

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	94,8
<i>Obligations</i>	<i>94,2</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	6,5
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Actions	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(4,4)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		64,6
Canada		20,6
Trésorerie et placements à court terme		6,5
Royaume-Uni		2,6
Pays-Bas		2,1
France		1,5
Irlande		1,2
Luxembourg		1,2
Autre		1,1
Israël		0,8
Zambie		0,6
Finlande		0,5
Australie		0,4
Brésil		0,4
Mexique		0,3
Autres éléments d'actif (de passif)		(4,4)

Répartition sectorielle		% de la VL
Prêts à terme		16,2
Obligations de sociétés – médias		11,3
Obligations de sociétés – énergie		9,5
Obligations de sociétés – soins de santé		9,5
Obligations de sociétés – télécommunications		7,1
Trésorerie et placements à court terme		6,5
Obligations de sociétés – industrie de base		6,5
Autre		6,0
Obligations de sociétés – biens d'équipement		5,3
Obligations de sociétés – biens de consommation		5,3
Obligations de sociétés – commerce de détail		5,2
Obligations de sociétés – technologie et électronique		4,4
Obligations de sociétés – services		3,8
Obligations de sociétés – services publics		3,5
Fonds/billets négociés en bourse		2,2
Obligations de sociétés – services financiers		2,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(4,4)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	13 800 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	61	26
Total des options					61	26

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	(13 800 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(17)	(2)
Total des options					(17)	(2)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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	6 396	Dollar canadien	(4 736)	Dollar américain	2 octobre 2020	(6 396)	(6 305)	91
A	4 762	Dollar canadien	(3 526)	Dollar américain	2 octobre 2020	(4 762)	(4 695)	67
A	6 403	Dollar canadien	(4 736)	Dollar américain	9 octobre 2020	(6 403)	(6 306)	97
A	6 398	Dollar canadien	(4 736)	Dollar américain	9 octobre 2020	(6 398)	(6 306)	92
A	6 399	Dollar canadien	(4 736)	Dollar américain	9 octobre 2020	(6 399)	(6 306)	93
A	10 295	Dollar canadien	(7 603)	Dollar américain	9 octobre 2020	(10 295)	(10 124)	171
AA	133 840	Dollar canadien	(98 890)	Dollar américain	9 octobre 2020	(133 840)	(131 665)	2 175
AA	10 215	Dollar canadien	(7 603)	Dollar américain	23 octobre 2020	(10 215)	(10 124)	91
Profits latents								2 877
A	2 159	Dollar canadien	(1 630)	Dollar américain	2 octobre 2020	(2 159)	(2 170)	(11)
A	566	Dollar canadien	(367)	Euro	9 octobre 2020	(566)	(573)	(7)
A	343	Dollar canadien	(220)	Euro	9 octobre 2020	(343)	(343)	–
A	3 968	Dollar canadien	(3 000)	Dollar américain	9 octobre 2020	(3 968)	(3 994)	(26)
AA	6 838	Dollar canadien	(4 440)	Euro	23 octobre 2020	(6 838)	(6 936)	(98)
A	216 582	Dollar canadien	(162 837)	Dollar américain	20 novembre 2020	(216 582)	(216 833)	(251)
AA	10 046	Dollar canadien	(7 603)	Dollar américain	20 novembre 2020	(10 046)	(10 125)	(79)
A	40 363	Dollar canadien	(30 636)	Dollar américain	19 février 2021	(40 363)	(40 776)	(413)
A	1 973	Dollar canadien	(1 500)	Dollar américain	19 février 2021	(1 973)	(1 997)	(24)
(Pertes) latentes								(909)
Total des contrats de change à terme								1 968
Total des instruments dérivés à la juste valeur								1 968



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 20 mai 2009

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 des séries A et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries F et F5 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 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 des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 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 des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F8, FB5, J, PWFB5 et PWX8 ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série I ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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 et divers modes de souscription avec frais modérés. 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.



FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	18 juin 2009	1,45 %	0,20 %	10,39	9,51
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,15 %	8,80	8,06
Série F	19 juin 2009	0,65 %	0,15 %	10,52	9,62
Série F5	24 mai 2013	0,65 %	0,15 %	12,31	11,28
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	13,59	12,66
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,76	8,93
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	14,19	13,01
Série I	26 juin 2015	1,10 %	0,20 %	9,19	8,41
Série J	18 mars 2010	1,35 %	0,15 %	9,70	8,87
Série O	23 septembre 2009	— ¹⁾	—*	10,21	9,34
Série PW	11 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	9,15	8,37
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,47	8,67
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	14,06	12,87
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,55	12,46
Série PWX	28 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	9,00	8,23
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,33	10,50
Série R	22 juin 2009	—*	—*	10,41	9,53
Série S	7 décembre 2012	— ¹⁾	0,02 %	9,15	8,37
Série SC	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %	9,47	8,67
Série S5	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %	13,46	12,39
Série T5	10 mai 2013	1,45 %	0,20 %	11,42	10,52

* 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 13 \$, 470 790 \$ et 119 255 \$ (12 \$, 450 346 \$ et 112 851 \$ 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 53 773 \$ 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 NORD-AMÉRICAINES 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	1 344	–
Valeur des biens reçus en garantie	1 461	–

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.

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	2

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	544	(105)	–	439
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(542)	105	–	(437)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2	–	–	2

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 326	(851)	–	475
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 126)	851	876	(2 399)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 800)	–	876	(1 924)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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

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 à rendement élevé de sociétés américaines et canadiennes.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	521 799	1 226	(457 728)	65 297
Euro	7 755	(91)	(7 852)	(188)
Total	529 554	1 135	(465 580)	65 109
% de l'actif net	83,9	0,2	(73,8)	10,3

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	496 366	38 745	(418 866)	116 245
Euro	7 058	(9)	(6 907)	142
Total	503 424	38 736	(425 773)	116 387
% de l'actif net	83,6	6,4	(70,7)	19,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 3 255 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (baisse ou hausse de 5 819 \$ 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 NORD-AMÉRICAINES 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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	2 416	–	1 905	(7 247)
1 an à 5 ans	183 050	–	175 134	–
5 ans à 10 ans	361 871	–	343 054	–
Plus de 10 ans	58 706	–	46 721	–
Total	606 043	–	566 814	(7 247)

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 21 986 \$ ou 3,5 % du total de l'actif net (21 605 \$ ou 3,6 % 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 21 986 \$ ou 3,5 % du total de l'actif net (21 685 \$ ou 3,6 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 1 733 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (1 892 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 2,4 % de l'actif net du Fonds (2,5 % 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	0,5	0,3
BBB	10,6	9,8
BB	41,9	41,8
B	28,1	28,8
Inférieure à B	10,9	9,9
Sans note	3,9	3,4
Total	96,1	94,2

* 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 NORD-AMÉRICAINES 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	1 633	604 410	–	606 043	1 351	565 463	–	566 814
Actions	7 492	70	95	7 657	5 576	77	12	5 665
Options	–	26	–	26	–	3 336	–	3 336
Fonds/billets négociés en bourse	9 677	–	–	9 677	13 256	–	–	13 256
Actifs dérivés	–	2 877	–	2 877	29	2 935	–	2 964
Passifs dérivés	–	(911)	–	(911)	–	(39 470)	–	(39 470)
Placements à court terme	–	3 336	–	3 336	–	–	–	–
Total	18 802	609 808	95	628 705	20 212	532 341	12	552 565

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.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES 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 (suite)

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	12	94
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	83	(82)
Solde, à la clôture	95	12
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	83	(82)

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