

## **États financiers intermédiaires non audités**

*Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020*

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

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			Série T5	577	898
<b>Actifs courants</b>			Série LB	3 146	1 818
Placements à la juste valeur	478 604	405 083	Série LF	3 329	2 313
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 204	–	Série LW	11 028	6 642
Intérêts courus à recevoir	2 711	2 423	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Sommes à recevoir pour placements vendus	11 890	14 236	par titre (note 3)		
Sommes à recevoir pour titres émis	1 114	346	Série A	11,04	10,39
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	3	Série AR	11,41	10,74
Marge sur instruments dérivés	24	370	Série D	11,16	10,51
Profits latents sur les contrats dérivés	414	545	Série F	11,09	10,44
<b>Total de l'actif</b>	<b>501 964</b>	<b>423 006</b>	Série F5	12,90	12,33
			Série F8	14,43	13,99
			Série FB	10,87	10,23
			Série FB5	14,14	13,52
			Série O	11,16	10,51
			Série O5	14,29	13,61
			Série PW	11,34	10,68
			Série PWFB	10,81	10,18
			Série PWFB5	14,84	14,16
			Série PWR	10,82	10,19
			Série PWT5	14,21	13,62
			Série PWX	11,16	10,51
			Série R	11,04	10,40
			Série S	11,05	10,41
			Série SC	11,03	10,39
			Série S5	12,74	12,22
			Série T5	12,44	11,96
			Série LB	10,92	10,28
			Série LF	11,13	10,48
			Série LW	10,84	10,21
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Dette bancaire	–	3 322			
Sommes à payer pour placements achetés	13 345	12 735			
Sommes à payer pour titres rachetés	808	479			
Sommes à payer au gestionnaire	11	9			
Obligation pour options vendues	1	–			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	347	3 562			
<b>Total du passif</b>	<b>14 512</b>	<b>20 107</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>487 452</b>	<b>402 899</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
par série (note 3)					
Série A	27 026	22 479			
Série AR	4 282	3 906			
Série D	613	561			
Série F	115 419	93 063			
Série F5	138	125			
Série F8	45	44			
Série FB	181	152			
Série FB5	1	1			
Série O	68 911	56 555			
Série O5	1	1			
Série PW	110 704	89 605			
Série PWFB	835	558			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	1 154	797			
Série PWT5	1 984	1 572			
Série PWX	1 056	676			
Série R	61 750	60 031			
Série S	2 228	2 014			
Série SC	70 066	56 454			
Série S5	2 977	2 633			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	299	125
Revenu d'intérêts	5 406	4 270
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	9 574	906
Profit (perte) net(te) latent(e)	15 414	5 279
Revenu tiré du prêt de titres	25	17
Revenu provenant des rabais sur les frais	14	6
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>30 732</b>	<b>10 603</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	1 510	1 044
Frais d'administration	276	187
Intérêts débiteurs	1	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	5	14
Frais du Comité d'examen indépendant	1	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 793</b>	<b>1 245</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>1 793</b>	<b>1 245</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>28 939</b>	<b>9 358</b>
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>28 939</b>	<b>9 358</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série A	1 456	665
Série AR	253	87
Série D	38	24
Série F	6 723	2 257
Série F5	10	5
Série F8	2	2
Série FB	11	3
Série FB5	–	–
Série O	4 409	347
Série O5	–	8
Série PW	6 268	1 955
Série PWFB	39	10
Série PWFB5	–	–
Série PWR	57	16
Série PWT5	110	40
Série PWX	69	18

	2020	2019
	\$	\$
Série R	4 408	2 224
Série S	146	56
Série SC	3 875	1 267
Série S5	186	58
Série T5	54	28
Série LB	131	52
Série LF	190	41
Série LW	504	195
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Série A	0,66	0,30
Série AR	0,70	0,30
Série D	0,73	0,35
Série F	0,72	0,35
Série F5	0,87	0,44
Série F8	1,00	0,51
Série FB	0,68	0,41
Série FB5	0,95	0,46
Série O	0,76	0,39
Série O5	1,02	0,53
Série PW	0,70	0,34
Série PWFB	0,68	0,31
Série PWFB5	1,03	0,53
Série PWR	0,65	0,41
Série PWT5	0,89	0,42
Série PWX	0,77	0,41
Série R	0,79	0,40
Série S	0,76	0,40
Série SC	0,67	0,32
Série S5	0,82	0,37
Série T5	0,92	0,37
Série LB	0,59	0,31
Série LF	0,70	0,40
Série LW	0,61	0,32

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	22 479	22 010	3 906	3 057	561	658	93 063	54 071	125	187
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 456	665	253	87	38	24	6 723	2 257	10	5
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(101)	(151)	(17)	(20)	(4)	(7)	(987)	(801)	(1)	(2)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(101)	(151)	(17)	(20)	(4)	(7)	(987)	(801)	(3)	(4)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 413	5 543	630	944	160	107	32 976	30 659	6	1
Réinvestissement des distributions	96	142	17	20	2	3	695	646	-	-
Paiements au rachat de titres	(5 317)	(4 103)	(507)	(554)	(144)	(111)	(17 051)	(9 027)	-	-
Total des opérations sur les titres	3 192	1 582	140	410	18	(1)	16 620	22 278	6	1
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>4 547</b>	<b>2 096</b>	<b>376</b>	<b>477</b>	<b>52</b>	<b>16</b>	<b>22 356</b>	<b>23 734</b>	<b>13</b>	<b>2</b>
<b>À la clôture</b>	<b>27 026</b>	<b>24 106</b>	<b>4 282</b>	<b>3 534</b>	<b>613</b>	<b>674</b>	<b>115 419</b>	<b>77 805</b>	<b>138</b>	<b>189</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 163</b>	<b>2 148</b>	<b>364</b>	<b>289</b>	<b>53</b>	<b>64</b>	<b>8 913</b>	<b>5 254</b>	<b>10</b>	<b>15</b>
Émis	765	534	55	87	15	11	2 995	2 935	1	-
Réinvestissement des distributions	9	14	1	2	-	-	63	62	-	-
Rachetés	(488)	(397)	(45)	(52)	(13)	(11)	(1 562)	(863)	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 449</b>	<b>2 299</b>	<b>375</b>	<b>326</b>	<b>55</b>	<b>64</b>	<b>10 409</b>	<b>7 388</b>	<b>11</b>	<b>15</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série O5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	44	46	152	61	1	1	56 555	10 557	1	192
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	2	11	3	-	-	4 409	347	-	8
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(1)	(1)	(1)	-	-	(820)	(142)	-	(3)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(2)	(1)	(1)	-	-	(820)	(142)	-	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	87	133	-	-	9 928	1 190	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	1	-	-	820	142	-	5
Paiements au rachat de titres	-	-	(69)	(118)	-	-	(1 981)	(2 728)	-	(1)
Total des opérations sur les titres	-	-	19	16	-	-	8 767	(1 396)	-	4
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 356</b>	<b>(1 191)</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
<b>À la clôture</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>181</b>	<b>79</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>68 911</b>	<b>9 366</b>	<b>1</b>	<b>199</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 381</b>	<b>1 019</b>	<b>-</b>	<b>14</b>
Émis	-	-	8	14	-	-	898	112	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	74	14	-	-
Rachetés	-	-	(6)	(12)	-	-	(179)	(261)	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 174</b>	<b>884</b>	<b>-</b>	<b>14</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 PWR		Série PWT5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>89 605</b>	<b>53 081</b>	<b>558</b>	<b>218</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>797</b>	<b>–</b>	<b>1 572</b>	<b>1 147</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 268	1 955	39	10	–	–	57	16	110	40
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(683)	(567)	(6)	(4)	–	–	(6)	(4)	(12)	(12)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(31)	(21)
Total des distributions aux porteurs de titres	(683)	(567)	(6)	(4)	–	–	(6)	(4)	(43)	(33)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	24 948	22 393	356	294	–	–	312	493	709	392
Réinvestissement des distributions	641	538	6	4	–	–	6	4	15	10
Paiements au rachat de titres	(10 075)	(6 231)	(118)	(3)	–	–	(12)	(27)	(379)	(61)
Total des opérations sur les titres	15 514	16 700	244	295	–	–	306	470	345	341
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>21 099</b>	<b>18 088</b>	<b>277</b>	<b>301</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>357</b>	<b>482</b>	<b>412</b>	<b>348</b>
<b>À la clôture</b>	<b>110 704</b>	<b>71 169</b>	<b>835</b>	<b>519</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1 154</b>	<b>482</b>	<b>1 984</b>	<b>1 495</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>8 393</b>	<b>5 044</b>	<b>55</b>	<b>22</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>78</b>	<b>–</b>	<b>115</b>	<b>83</b>
Émis	2 216	2 098	32	29	–	–	29	50	51	27
Réinvestissement des distributions	57	50	1	–	–	–	1	–	1	1
Rachetés	(900)	(583)	(11)	–	–	–	(1)	(3)	(27)	(4)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>9 766</b>	<b>6 609</b>	<b>77</b>	<b>51</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>107</b>	<b>47</b>	<b>140</b>	<b>107</b>

	Série PWX		Série R		Série S		Série SC		Série S5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>676</b>	<b>350</b>	<b>60 031</b>	<b>51 034</b>	<b>2 014</b>	<b>1 349</b>	<b>56 454</b>	<b>37 536</b>	<b>2 633</b>	<b>1 679</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	69	18	4 408	2 224	146	56	3 875	1 267	186	58
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	(7)	(779)	(875)	(27)	(22)	(369)	(345)	(17)	(16)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(53)	(32)
Total des distributions aux porteurs de titres	(13)	(7)	(779)	(875)	(27)	(22)	(369)	(345)	(70)	(48)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	430	241	2 471	11 649	631	183	26 028	23 127	1 054	897
Réinvestissement des distributions	13	7	–	–	27	22	353	329	24	18
Paiements au rachat de titres	(119)	(9)	(4 381)	(3 489)	(563)	(33)	(16 275)	(14 719)	(850)	(373)
Total des opérations sur les titres	324	239	(1 910)	8 160	95	172	10 106	8 737	228	542
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>380</b>	<b>250</b>	<b>1 719</b>	<b>9 509</b>	<b>214</b>	<b>206</b>	<b>13 612</b>	<b>9 659</b>	<b>344</b>	<b>552</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 056</b>	<b>600</b>	<b>61 750</b>	<b>60 543</b>	<b>2 228</b>	<b>1 555</b>	<b>70 066</b>	<b>47 195</b>	<b>2 977</b>	<b>2 231</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>64</b>	<b>34</b>	<b>5 772</b>	<b>4 980</b>	<b>194</b>	<b>131</b>	<b>5 436</b>	<b>3 666</b>	<b>215</b>	<b>135</b>
Émis	41	23	224	1 126	58	18	2 376	2 223	83	72
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	2	2	32	32	2	1
Rachetés	(11)	(1)	(405)	(333)	(52)	(3)	(1 490)	(1 416)	(66)	(30)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>95</b>	<b>57</b>	<b>5 591</b>	<b>5 773</b>	<b>202</b>	<b>148</b>	<b>6 354</b>	<b>4 505</b>	<b>234</b>	<b>178</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020		2019		2020		2019		2020		2019	
	Série T5		Série LB		Série LF		Série LW		Total			
	\$		\$		\$		\$		\$			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	<b>898</b>	<b>1 011</b>	<b>1 818</b>	<b>1 829</b>	<b>2 313</b>	<b>300</b>	<b>6 642</b>	<b>6 588</b>	<b>402 899</b>	<b>246 963</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	54	28	131	52	190	41	504	195	28 939	9 358		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(3)	(6)	(13)	(14)	(28)	(13)	(58)	(56)	(3 945)	(3 069)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	(14)	(17)	-	-	-	-	-	-	(101)	(75)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(17)	(23)	(13)	(14)	(28)	(13)	(58)	(56)	(4 046)	(3 144)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	9	55	2 161	518	853	1 259	4 693	705	116 855	100 783		
Réinvestissement des distributions	14	21	13	14	28	13	58	56	2 829	1 995		
Paiements au rachat de titres	(381)	(143)	(964)	(568)	(27)	(160)	(811)	(1 294)	(60 024)	(43 752)		
Total des opérations sur les titres	(358)	(67)	1 210	(36)	854	1 112	3 940	(533)	59 660	59 026		
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(321)</b>	<b>(62)</b>	<b>1 328</b>	<b>2</b>	<b>1 016</b>	<b>1 140</b>	<b>4 386</b>	<b>(394)</b>	<b>84 553</b>	<b>65 240</b>		
<b>À la clôture</b>	<b>577</b>	<b>949</b>	<b>3 146</b>	<b>1 831</b>	<b>3 329</b>	<b>1 440</b>	<b>11 028</b>	<b>6 194</b>	<b>487 452</b>	<b>312 203</b>		
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>												
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>75</b>	<b>82</b>	<b>177</b>	<b>180</b>	<b>221</b>	<b>29</b>	<b>651</b>	<b>655</b>				
Émis	1	5	199	51	77	121	437	68				
Réinvestissement des distributions	1	2	1	1	3	1	5	6				
Rachetés	(31)	(12)	(89)	(55)	(2)	(15)	(75)	(127)				
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>46</b>	<b>77</b>	<b>288</b>	<b>177</b>	<b>299</b>	<b>136</b>	<b>1 018</b>	<b>602</b>				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	28 939	9 358
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(9 955)	(1 639)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(15 414)	(5 257)
Achat de placements	(248 250)	(176 593)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	199 979	88 635
Variation des intérêts courus à recevoir	(288)	(483)
Variation de la marge sur instruments dérivés	346	381
Variation des sommes à payer au gestionnaire	2	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(44 641)</b>	<b>(85 598)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de titres	99 373	85 498
Paievements au rachat de titres	(42 981)	(28 795)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 217)	(1 149)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>55 175</b>	<b>55 554</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		
	<b>10 534</b>	<b>(30 044)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(3 322)	41 063
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(8)	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 204</b>	<b>11 019</b>
Trésorerie	628	625
Équivalents de trésorerie	6 576	10 394
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>7 204</b>	<b>11 019</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	299	125
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	5 118	3 787
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	627 000	638	649
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	557	567
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	121	136
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	308
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 036 000	1 083	1 186
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	75	75
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	175
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	519	572
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	812	929
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	344	381
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	579	593
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	216 962 USD	253	267
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	188	201
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	209	213
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	801	821
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	299 USD	–	–
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	542 000	545	564
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	287
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	694	734
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000	296	287
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 000 USD	128	108
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	74 460 USD	95	92
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	178	185
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	181 000	190	190
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 589	1 753
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	394	431
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	328 000	338	344
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	280
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	307 000	320	373
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	426	420
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 071 000	1 053	1 144
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	88 875 USD	116	116
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	26
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	317
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	158 400 USD	206	211
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000	1 065	1 100
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	294	294



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	680	679
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000	539	539
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 425 USD	89	88
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 010 000	2 068	2 121
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000	947	973
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	778 000	790	841
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000	591	642
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 828 000	1 834	1 884
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 168 000	1 185	1 238
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	561	585
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 236 000	2 279	2 396
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 416 000	1 464	1 488
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	795 000	803	809
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	417	477
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	653
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	756
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	952	966
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	777
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	572 000	574	605
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 167 000	3 210	3 289
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 217	1 276
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 545 000	1 542	1 612
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	265 000	283	273
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	285 000	286	292
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	404	440
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	301
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	43
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 441	1 472
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	969 000	1 031	1 052
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	687 000	687	688
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	862	925
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	947 000	969	982
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 132 000	1 244	1 354
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	87
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	97	103
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	460 000	463	500
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 966	2 213
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	853	951
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	490
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	53	53
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	388 000	401	428



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	623	669
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	611	702
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	533	598
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	621	719
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	288	287
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	51	51
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 194	1 253
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000	147	161
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	31	31
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 376 USD	104	100
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	155 000	164	164
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 730 000	2 909	2 935
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	333
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	526 000	528	547
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 212 000	3 298	3 411
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	532	555
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 019 000	1 020	1 054
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	909 000	933	1 007
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	454 000	454	460
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	381
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,75 % 18-02-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	62	61
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	951	992
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	463	554
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	412	442
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	407 000	412	432
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	259	289
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	237	241
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	442
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	992 000	1 026	1 083
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	201	228
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	291	331
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	563	561
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	601	634



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	232 914 USD	300	297
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	224 250 USD	288	221
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	119	126
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	336
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 950 USD	76	73
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 822 USD	139	133
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	963	1 034
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	880	1 006
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	420	415
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	545
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	234	240
Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	182	183
Propriétés de Choix S.E.C. 3,60 % 20-09-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	62	62
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000	8	9
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	338 000	348	365
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	668	690
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	689	778
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	609	659
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	358
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	585 491 USD	773	776
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	380 000	377	406
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	517	508
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	786	803
Colbun SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	111	116
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 282	329	373
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	46	51
Concho Resources Inc. 2,40 % 15-02-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	373	355



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	73 162 USD	94	94
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	94
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	5 818 USD	8	8
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	153 089 USD	200	204
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	218 523	219	247
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 299	223	253
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	984	954
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 212	2 320
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	59 000	63	64
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 245 USD	52	53
CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	131	134
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	75	86
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	377 000	402	452
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	379 000	383	472
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 502 USD	102	94
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	180
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	228 000 USD	294	303
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	48	48
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	127 000	127	128
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	405 000	396	424
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,04 % 23-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 000	76	75
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	192	204
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	211	224
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	188
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	664 000	689	769
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	171
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	200	227
Enbridge Inc. 4,85 % 22-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	297	295
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	357	377
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	313	324
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	302	320
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 060 000	3 111	3 070
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	938	983
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 057 USD	63	59
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	295
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	162
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	77 904 USD	99	101
EPCOR Utilities Inc. 1,95 % 08-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	77 000	79	79



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	368	433
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	591	630
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	239
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	146	146
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	541	559
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	153	151
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	192	190
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 435	1 586
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	464 000	464	498
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	171
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 772	1 796
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	976 000	979	1 009
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 465 000	1 485	1 562
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	246 000	251	258
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	230	240
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	154 800 USD	204	202
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	125	127
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 916 USD	103	87
Fortified Trust 2,34 % 23-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 575	1 614
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	95
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	234	258
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	109	121
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	25
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	29 379 USD	38	38
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	408	413
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	345
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	266 625 USD	355	355
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 260 000	2 270	2 310
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	137 000 USD	183	201
Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030	Bermudes	Gouvernements étrangers	200 000 USD	264	271
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	200 000	208	208
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	9 920 000	10 376	10 557
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	721 000	930	1 125
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	5 540 000	6 729	6 832
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	45 100 000 CNY	8 457	8 468



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	246	258
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	322
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	374	376
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	786 000	790	797
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	434 000	435	449
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	226	231
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	16	15
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 144	1 138
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	680 000	689	705
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	363
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	158 000 USD	201	202
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	360
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 253 000	1 249	1 283
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	269 322 USD	353	351
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	669
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 276 000	1 322	1 319
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 132	2 190
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	387 000	406	422
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	742 000	772	782
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	856	977
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	371 000	408	443
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	401
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	78
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 493 USD	117	119
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	128 050 USD	160	145
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 350 USD	143	140
Inter Pipeline Ltd. 4,967 % 02-02-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	61
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 578 000	1 597	1 626
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	772 000	785	808
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	636 000	653	675
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	148
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	330
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	106 941 USD	136	76
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	200
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	109	110
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000	371	370
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 989 000	3 041	3 024



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	169 150 USD	221	196
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	195
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 300 USD	38	38
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	23 000 USD	31	32
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	66	69
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	185
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	523 000	527	541
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	290 000 USD	375	374
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	517 000	544	565
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 360	1 413
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	448
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	242
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	898	945
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	320
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 677 000	1 708	1 817
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	58	55
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	158	144
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	199 500 USD	261	263
Merrill Lynch & Co., Inc. 1,12 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	656 509	660	667
Metro inc. 3,20 % 01-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	62
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	138 900 USD	182	185
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	128 001 USD	165	163
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 552	1 612
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 800 USD	157	157
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	85 370 USD	110	109
Banque Nationale du Canada 1,81 % 26-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	47	47
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	899	937
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 963 000	2 991	3 122
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 027	1 081
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	394
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	259
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	314 000	317	355
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	182 000	185	193
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	23 519 USD	30	27



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	65	69
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	815	805
NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	213	217
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	56
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	159 801	169	192
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	656	713
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 765	300	358
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	215
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	108	143
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 947 000	1 942	1 990
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	637	689
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	74	74
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 223 000	2 276	2 498
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	794	896
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 317 000	1 362	1 420
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 604	1 736
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	308
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	282	312
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	565 000	614	663
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	259	300
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 407 000	1 475	1 554
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	620
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	252	245
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	494	524
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	384	422
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	308	310
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000	63	63
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	155 000	155	167
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	949 000	992	1 064
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	426	459
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	70	9
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	25
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	295	302
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	170	170
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 500 USD	156	153
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	338
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 178 USD	114	116
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 070 000	1 167	1 178
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	12 490 000	13 232	13 609
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	1 110 000	1 340	1 369
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 550 000	4 112	4 342



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	560 000	628	671
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	3 380 000	3 121	3 314
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	860 000	829	853
Province de l'Ontario, taux variable 21-08-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	4 523 000	4 538	4 556
Province de l'Ontario 2,30 % 08-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	1 190 000	1 206	1 268
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	897 000	915	973
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	370 000	374	388
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	720 000	636	682
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	19 730 000	20 116	21 089
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	21 730 000	23 886	24 886
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	9 410 000	9 203	9 205
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	780 000	691	739
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	21 360 000	22 252	22 615
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	5 800 000	6 743	7 649
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 810 000	8 620	8 559
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	648 000	707	800
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 600 USD	62	61
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	175 500 USD	218	221
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	71 000	78	78
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 880 000	1 878	1 889
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 900 000	2 980	3 099
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	383	395
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	311 000	312	321
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 884 000	2 007	2 111
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	528 000	538	584
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	61	62
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 963 000	9 228	9 481
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	904 000	918	947
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 000	595	617
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	455 000	455	471
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	851	901
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	311	327
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 000	632	641
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	388
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	262
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	192
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	411	426
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	974 652	965	1 010
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	666 003	673	680
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	537 754	545	559
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	828	841
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	62	62
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	455	474
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 310	1 456



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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 <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	819	854
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	278	284
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 175 USD	144	142
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	211
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	40 000 EUR	63	61
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	68
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	229
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	887	914
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	520 000	520	529
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	298	332
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	166 623	171	192
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 582 USD	90	89
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	85
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	251
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	335 000	335	347
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 334	1 383
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 271 000	2 285	2 367
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	604
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	559
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	346
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	648	723
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	129	129
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	350	357
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000	612	630
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	940	1 015
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	385
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	579	631
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 749	1 812
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	399
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	271	262
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	269	259



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	89	85
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	358	353
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 003 USD	49	50
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	168 725 USD	221	220
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	91	102
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	579 000	580	603
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	125 809 USD	162	167
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	99 250 USD	130	132
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	316	306
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	354	364
T-Mobile USA Inc. 1,50 % 15-02-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	177	174
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 601	1 689
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	312	318
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	229 000	258	252
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	676	709
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	218
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	13 901	14	14
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	389	403
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 156 000	2 156	2 229
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 936 000	4 097	4 185
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 419
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	797 000	824	850
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 000	84	84
TransCanada PipeLines Ltd. 3,65 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	62
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	113	117
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 382	1 503
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	968	1 026
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	214 000	241	231
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 134	1 152
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 588	1 702
Trico Group LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	36 567 USD	44	48
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 536	102	123
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	78	83
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	71
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	214	234



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 348 USD	115	119
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	359	422
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 880 000 USD	2 597	2 731
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 830 000 USD	8 993	9 623
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 580 000 USD	5 159	5 671
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-01-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 250 000 USD	1 864	1 838
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-08-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	280 000 USD	449	485
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 390 000 USD	7 690	8 412
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 060 000 USD	8 317	7 646
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	393
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	844	848
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	381	385
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	409	464
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 021	1 051
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	672
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	218
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	88 802 USD	116	118
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	97 756 USD	127	129
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	418	420
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	589	629
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 013	1 058
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000	486	503
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000	267	267
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 136 000	1 142	1 174
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	366	386
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	653	759
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	330	379
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	316 000 USD	388	411
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	259 350 USD	339	340



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	790	803
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	180 779 USD	225	239
<b>Total des obligations</b>				<b>431 011</b>	<b>447 540</b>
<b>ACTIONS</b>					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	7 735	193	173
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	4 099	103	101
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	6 238	156	150
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	13 546	339	300
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 475	23	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	8 224	206	201
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	17 234	229	151
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	972	–	14
<b>Total des actions</b>				<b>1 249</b>	<b>1 090</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				30	13
<b>Total des options</b>				<b>30</b>	<b>13</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	21 840	2 191	2 096
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	42 312	4 193	4 059
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	49 385	4 950	5 345
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>11 334</b>	<b>11 500</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	704 621	7 095	7 285
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 215 374	12 135	11 176
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>19 230</b>	<b>18 461</b>
Coûts de transaction				(20)	–
<b>Total des placements</b>				<b>462 834</b>	<b>478 604</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					67
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					7 204
Autres éléments d'actif moins le passif					1 578
<b>Total de l'actif net</b>					<b>487 452</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	97,6
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Actions	0,3
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	71,4
États-Unis	19,9
Chine	1,9
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autre	1,8
Royaume-Uni	0,9
Australie	0,6
Mexique	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Belgique	0,3
Pays-Bas	0,2
Panama	0,2
Brésil	0,2
Indonésie	0,1

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	51,2
Obligations provinciales	26,8
Obligations d'État étrangères	10,7
Obligations fédérales	5,9
Prêts à terme	2,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Services publics	0,1
Énergie	0,1
Obligations municipales	0,1
Services financiers	0,1

31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	99,8
<i>Obligations</i>	<i>99,5</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,3</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>
Actions	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	73,8
États-Unis	21,3
Autre	1,5
Royaume-Uni	1,0
Australie	0,9
Belgique	0,3
Bermudes	0,3
Pays-Bas	0,2
Chine	0,2
Mexique	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Nouvelle-Zélande	0,1
Irlande	0,1
Allemagne	0,1
Indonésie	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	42,8
Obligations provinciales	24,8
Obligations d'État étrangères	15,0
Obligations fédérales	13,7
Prêts à terme	2,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3
Autre	0,3
Obligations supranationales	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2
Services publics	0,1
Obligations municipales	0,1
Énergie	0,1
Services financiers	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(0,3)

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	6 900 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	30	13
<b>Total des options</b>					<b>30</b>	<b>13</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(6 900 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(9)	(1)
<b>Total des options</b>					<b>(9)</b>	<b>(1)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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	2 858	Dollar canadien	(2 116)	Dollar américain	2 octobre 2020	(2 858)	(2 817)	41
A	9 111	Dollar canadien	(6 747)	Dollar américain	2 octobre 2020	(9 111)	(8 982)	129
A	2 861	Dollar canadien	(2 116)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 861)	(2 818)	43
A	2 858	Dollar canadien	(2 116)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 858)	(2 817)	41
A	2 859	Dollar canadien	(2 116)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 859)	(2 817)	42
A	2 785	Dollar canadien	(2 057)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 785)	(2 739)	46
AA	1 569	Dollar canadien	(1 159)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 569)	(1 544)	25
AA	5 316	Dollar canadien	(3 957)	Dollar américain	23 octobre 2020	(5 316)	(5 269)	47
Profits latents								414
A	1 000	Dollar américain	(1 338)	Dollar canadien	2 octobre 2020	1 338	1 331	(7)
A	55	Dollar canadien	(36)	Euro	9 octobre 2020	(55)	(56)	(1)
AA	4	Dollar canadien	(2)	Euro	23 octobre 2020	(4)	(4)	–
A	11 579	Dollar canadien	(8 706)	Dollar américain	20 novembre 2020	(11 579)	(11 592)	(13)
AA	4 941	Dollar canadien	(3 739)	Dollar américain	20 novembre 2020	(4 941)	(4 980)	(39)
A	787	Dollar canadien	(600)	Dollar américain	12 février 2021	(787)	(799)	(12)
AA	8 626	Dollar canadien	(6 572)	Dollar américain	12 février 2021	(8 626)	(8 747)	(121)
A	11 053	Dollar canadien	(8 389)	Dollar américain	19 février 2021	(11 053)	(11 166)	(113)
AA	3 987	Dollar canadien	(3 027)	Dollar américain	26 février 2021	(3 987)	(4 028)	(41)
(Pertes) latentes								(347)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>67</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>67</b>



**MACKENZIE**  
Placements



## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

#### b) Évaluation de la juste valeur

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

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

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

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

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

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

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

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

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

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

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

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

#### k) Fusions

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

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

#### Utilisation d'estimations

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

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

## NOTES ANNEXES

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

Utilisation de jugements

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

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



## NOTES ANNEXES

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

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

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

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

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.



## NOTES ANNEXES

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

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### vii. Fonds sous-jacents

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



## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 30 avril 2013

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

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

Les titres des séries A et 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 AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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

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

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

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

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

Les titres 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, O5 et PWFB5 ne sont plus offerts à la vente.

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

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

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	6 mai 2013	1,40 %	0,17 %	11,04	10,39
Série AR	21 octobre 2013	1,40 %	0,20 %	11,41	10,74
Série D	19 mars 2014	0,85 %	0,15 %	11,16	10,51
Série F	15 mai 2013	0,45 %	0,15 %	11,09	10,44
Série F5	14 juin 2013	0,45 %	0,15 %	12,90	12,33
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,45 %	0,15 %	14,43	13,99
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	10,87	10,23
Série FB5	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	14,14	13,52
Série O	18 juin 2013	— <sup>1)</sup>	—*	11,16	10,51
Série O5	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	—*	14,29	13,61
Série PW	4 novembre 2013	0,95 %	0,15 %	11,34	10,68
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 %	0,15 %	10,81	10,18
Série PWFB5	3 avril 2017	0,45 %	0,15 %	14,84	14,16
Série PWR	1 <sup>er</sup> avril 2019	0,95 %	0,15 %	10,82	10,19
Série PWT5	3 avril 2017	0,95 %	0,15 %	14,21	13,62
Série PWX	11 février 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	11,16	10,51
Série R	16 décembre 2015	—*	—*	11,04	10,40
Série S	2 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	0,02 %	11,05	10,41
Série SC	6 mai 2013	1,10 %	0,17 %	11,03	10,39
Série S5	27 janvier 2014	1,10 %	0,17 %	12,74	12,22
Série T5	22 janvier 2014	1,40 %	0,17 %	12,44	11,96
Série LB	4 décembre 2014	1,10 %	0,17 %	10,92	10,28
Série LF	7 décembre 2018	0,45 %	0,15 %	11,13	10,48
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	0,95 %	0,15 %	10,84	10,21

\* 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.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)

#### 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 64 \$, 61 750 \$ et 2 228 \$ (60 \$, 60 031 \$ et 2 014 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

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

#### 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	60 043	98 727
Valeur des biens reçus en garantie	63 167	103 895

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	31	100,0	23	100,0
Impôt retenu à la source	-	-	-	-
	31	100,0	23	100,0
Paievements à l'agent de prêt de titres	(6)	(19,4)	(6)	(26,1)
Revenu tiré du prêt de titres	25	80,6	17	73,9

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

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	213	(39)	-	174
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(273)	39	-	(234)
Obligation pour options vendues	-	-	-	-
Total	(60)	-	-	(60)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE 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)

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

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	282	(258)	–	24
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 861)	258	370	(1 233)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 579)	–	370	(1 209)

f) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu et la préservation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres adossés à des créances de sociétés et du gouvernement du Canada. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

#### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Yuan chinois	8 468	–	–	8 468
Dollar américain	71 410	106	(69 785)	1 731
Euro	61	24	(60)	25
Total	79 939	130	(69 845)	10 224
% de l'actif net	16,4	–	(14,3)	2,1

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	67 599	6	(43 711)	23 894
Euro	57	–	(31)	26
Dollar néo-zélandais	694	–	(699)	(5)
Total	68 350	6	(44 441)	23 915
% de l'actif net	17,0	–	(11,0)	6,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 795 \$ ou 0,2 % du total de l'actif net (1 379 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 319	—	3 563	(6 149)
1 an à 5 ans	145 660	—	125 063	—
5 ans à 10 ans	181 137	—	129 617	—
Plus de 10 ans	117 424	—	118 124	—
Total	447 540	—	376 367	(6 149)

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 41 535 \$ ou 8,5 % du total de l'actif net (32 438 \$ ou 8,1 % 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 41 535 \$ ou 8,5 % du total de l'actif net (32 468 \$ ou 8,1 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 13,8 % de l'actif net du Fonds (18,4 % 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	10,7	16,4
AA	19,3	19,9
A	28,6	28,5
BBB	21,4	16,8
Inférieure à BBB	3,0	2,5
Sans note	8,8	9,3
Total	91,8	93,4

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	447 540	–	447 540	–	376 367	–	376 367
Actions	1 090	–	–	1 090	886	–	–	886
Options	–	13	–	13	–	1 117	–	1 117
Fonds/billets négociés en bourse	11 500	–	–	11 500	9 503	–	–	9 503
Fonds communs de placement	18 461	–	–	18 461	17 210	–	–	17 210
Actifs dérivés	–	414	–	414	24	521	–	545
Passifs dérivés	–	(348)	–	(348)	–	(3 562)	–	(3 562)
Placements à court terme	–	6 576	–	6 576	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>31 051</b>	<b>454 195</b>	<b>–</b>	<b>485 246</b>	<b>27 623</b>	<b>374 443</b>	<b>–</b>	<b>402 066</b>

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

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

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



**MACKENZIE**  
Placements