

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	195 172	201 741
Trésorerie et équivalents de trésorerie	38 253	5 111
Intérêts courus à recevoir	1 384	1 343
Sommes à recevoir pour placements vendus	170	1 294
Sommes à recevoir pour titres émis	133	60
Sommes à recevoir du gestionnaire	8	6
Marge sur instruments dérivés	1 100	1 234
Profits latents sur les contrats dérivés	649	5 467
Total de l'actif	236 869	216 256

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	1 505	2 287
Sommes à payer pour titres rachetés	225	903
Sommes à payer au gestionnaire	4	4
Obligation pour options vendues	1	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 320	10 382
Total du passif	3 055	13 576
Actif net attribuable aux porteurs de titres	233 814	202 680

Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)

Série A	6 946	6 769
Série AR	905	902
Série B	2 564	2 685
Série D	314	264
Série F	60 964	58 245
Série F5	149	160
Série F8	1	1
Série FB	180	171
Série FB5	1	1
Série IG	1 477	1 396
Série O	6 119	7 101
Série PW	23 464	22 635
Série PWFB	1 129	976
Série PWFB5	1	1
Série PWR	230	217
Série PWT5	75	227
Série PWT8	76	74
Série PWX	2 236	2 264
Série PWX8	246	242
Série R	100 230	71 775

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
Série S	283	254
Série SC	19 122	19 474
Série S5	233	315
Série U	4 115	4 147
Série LB	354	234
Série LF	1 025	926
Série LF5	1	1
Série LW	1 344	1 191
Série LW5	29	28
Série LX	1	4

Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)

Série A	9,85	9,45
Série AR	9,86	9,47
Série B	9,88	9,48
Série D	9,86	9,46
Série F	9,89	9,50
Série F5	12,10	11,77
Série F8	13,62	13,44
Série FB	9,85	9,45
Série FB5	13,12	12,77
Série IG	10,46	10,04
Série O	9,70	9,31
Série PW	9,87	9,47
Série PWFB	9,75	9,37
Série PWFB5	13,73	13,35
Série PWR	10,37	9,96
Série PWT5	13,11	12,79
Série PWT8	10,95	10,85
Série PWX	9,63	9,24
Série PWX8	10,93	10,75
Série R	9,66	9,27
Série S	9,85	9,46
Série SC	9,75	9,36
Série S5	11,66	11,39
Série U	9,87	9,48
Série LB	9,89	9,49
Série LF	10,49	10,07
Série LF5	15,20	14,77
Série LW	10,08	9,68
Série LW5	13,78	13,45
Série LX	10,68	10,44

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWT5	9	(2)
Dividendes	483	422	Série PWT8	3	–
Revenu d'intérêts	2 603	4 313	Série PWX	129	27
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWX8	14	2
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 448	(3 377)	Série R	4 404	487
Profit (perte) net(te) latent(e)	7 237	922	Série S	16	–
Revenu tiré du prêt de titres	30	28	Série SC	937	72
Revenu provenant des rabais sur les frais	43	33	Série S5	15	4
Total des revenus (pertes)	11 844	2 341	Série T5	–	2
			Série U	200	15
Charges (note 6)			Série LB	12	–
Frais de gestion	639	790	Série LF	52	(2)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(4)	Série LF5	–	–
Frais d'administration	110	138	Série LW	62	6
Intérêts débiteurs	7	7	Série LW5	–	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	30	32	Série LX	–	–
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	785	963	Série A	0,45	0,01
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série AR	0,45	–
Charges nettes	785	963	Série B	0,46	0,01
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	11 059	1 378	Série D	0,44	0,04
Impôt étranger retenu à la source	–	16	Série F	0,51	0,06
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série F5	0,57	0,07
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	11 059	1 362	Série F8	0,72	0,10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série FB	0,49	0,05
Série A	324	19	Série FB5	0,67	0,07
Série AR	41	(1)	Série IG	0,58	0,11
Série B	125	4	Série O	0,56	0,11
Série D	12	3	Série PW	0,48	0,03
Série F	3 026	492	Série PWFB	0,48	0,02
Série F5	6	2	Série PWFB5	0,72	0,08
Série F8	–	–	Série PWR	0,50	0,03
Série FB	8	1	Série PWT5	0,88	–
Série FB5	–	–	Série PWT8	0,54	0,05
Série IG	81	14	Série PWX	0,54	0,10
Série O	394	133	Série PWX8	0,62	0,12
Série PW	1 125	82	Série R	0,50	0,09
Série PWFB	53	2	Série S	0,53	0,03
Série PWFB5	–	–	Série SC	0,47	0,03
Série PWR	11	–	Série S5	0,64	0,06
			Série T5	–	0,04
			Série U	0,47	0,03
			Série LB	0,42	0,03
			Série LF	0,52	(0,02)
			Série LF5	0,79	0,10
			Série LW	0,47	0,05
			Série LW5	0,66	0,02
			Série LX	0,88	0,13

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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 B		Série D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 769	9 129	902	1 142	2 685	3 852	264	260	58 245	79 321
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	324	19	41	(1)	125	4	12	3	3 026	492
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(38)	(99)	(5)	(13)	(16)	(46)	(2)	(4)	(643)	(1 379)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(38)	(99)	(5)	(13)	(16)	(46)	(2)	(4)	(643)	(1 382)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	981	1 146	105	196	-	-	78	10	5 513	14 034
Réinvestissement des distributions	37	91	5	13	16	45	2	3	505	1 069
Paiements au rachat de titres	(1 127)	(3 133)	(143)	(264)	(246)	(517)	(40)	(6)	(5 682)	(16 639)
Total des opérations sur les titres	(109)	(1 896)	(33)	(55)	(230)	(472)	40	7	336	(1 536)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	177	(1 976)	3	(69)	(121)	(514)	50	6	2 719	(2 426)
À la clôture	6 946	7 153	905	1 073	2 564	3 338	314	266	60 964	76 895

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	716	961	95	120	283	404	28	27	6 134	8 316
Émis	101	121	12	21	-	-	8	2	557	1 474
Réinvestissement des distributions	4	10	-	1	2	5	-	-	51	112
Rachetés	(115)	(330)	(15)	(28)	(25)	(55)	(4)	(1)	(579)	(1 742)
Titres en circulation, à la clôture	706	762	92	114	260	354	32	28	6 163	8 160

	Série F5		Série F8		Série FB		Série FB5		Série IG	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	160	207	1	1	171	144	1	1	1 396	1 349
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	2	-	-	8	1	-	-	81	14
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(4)	-	-	(2)	(3)	-	-	(22)	(31)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(6)	-	-	(2)	(3)	-	-	(22)	(31)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	32	52	-	-	24	57	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	2	-	-	2	3	-	-	22	31
Paiements au rachat de titres	(47)	(14)	-	-	(23)	(57)	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(14)	40	-	-	3	3	-	-	22	31
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(11)	36	-	-	9	1	-	-	81	14
À la clôture	149	243	1	1	180	145	1	1	1 477	1 363

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	14	17	-	-	18	15	-	-	139	134
Émis	2	5	-	-	2	6	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	2	3
Rachetés	(4)	(1)	-	-	(2)	(6)	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	12	21	-	-	18	15	-	-	141	137

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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 O		Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 101	12 686	22 635	24 254	976	703	1	63	217	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	394	133	1 125	82	53	2	–	–	11	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(104)	(247)	(189)	(388)	(12)	(14)	–	(1)	(2)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(104)	(247)	(190)	(389)	(12)	(14)	–	(1)	(2)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	316	297	2 424	4 827	190	441	–	–	11	239
Réinvestissement des distributions	102	244	166	335	12	14	–	–	2	3
Paiements au rachat de titres	(1 690)	(3 698)	(2 696)	(3 903)	(90)	(150)	–	–	(9)	(34)
Total des opérations sur les titres	(1 272)	(3 157)	(106)	1 259	112	305	–	–	4	208
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(982)	(3 271)	829	952	153	293	–	(1)	13	205
À la clôture	6 119	9 415	23 464	25 206	1 129	996	1	62	230	205
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	763	1 358	2 390	2 548	104	75	–	5	22	–
Émis	32	32	246	507	20	46	–	–	1	24
Réinvestissement des distributions	11	26	17	35	1	2	–	–	–	–
Rachetés	(175)	(396)	(275)	(410)	(9)	(16)	–	–	(1)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	631	1 020	2 378	2 680	116	107	–	5	22	21
	Série PWT5		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	227	299	74	178	2 264	2 513	242	255	71 775	45 629
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	(2)	3	–	129	27	14	2	4 404	487
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(4)	(1)	(1)	(35)	(56)	(4)	(6)	(1 292)	(1 201)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2)	(2)	(2)	(2)	–	–	(6)	(4)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(6)	(3)	(3)	(35)	(56)	(10)	(10)	(1 292)	(1 201)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	116	–	–	169	74	–	–	31 466	15 460
Réinvestissement des distributions	2	5	2	2	29	45	1	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(160)	(176)	–	(103)	(320)	(347)	(1)	(1)	(6 123)	(1 628)
Total des opérations sur les titres	(158)	(55)	2	(101)	(122)	(228)	–	(1)	25 343	13 832
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(152)	(63)	2	(104)	(28)	(257)	4	(9)	28 455	13 118
À la clôture	75	236	76	74	2 236	2 256	246	246	100 230	58 747
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	18	23	7	15	245	271	23	23	7 744	4 905
Émis	–	8	–	–	18	8	–	–	3 265	1 651
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	3	5	–	–	–	–
Rachetés	(12)	(13)	–	(8)	(34)	(38)	–	–	(629)	(165)
Titres en circulation, à la clôture	6	18	7	7	232	246	23	23	10 380	6 391

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série S		Série SC		Série S5		Série T5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	254	104	19 474	26 448	315	948	-	144
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	16	-	937	72	15	4	-	2
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(4)	(3)	(143)	(372)	(2)	(10)	-	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(5)	(7)	-	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(3)	(143)	(372)	(7)	(17)	-	(2)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	73	115	1 962	4 071	55	101	-	-
Réinvestissement des distributions	4	3	122	315	3	8	-	-
Paiements au rachat de titres	(60)	(9)	(3 230)	(5 855)	(148)	(591)	-	(108)
Total des opérations sur les titres	17	109	(1 146)	(1 469)	(90)	(482)	-	(108)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	29	106	(352)	(1 769)	(82)	(495)	-	(108)
À la clôture	283	210	19 122	24 679	233	453	-	36
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	27	11	2 081	2 812	28	81	-	12
Émis	8	12	202	433	5	8	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	13	34	-	1	-	-
Rachetés	(6)	(1)	(334)	(623)	(13)	(51)	-	(9)
Titres en circulation, à la clôture	29	22	1 962	2 656	20	39	-	3
	Série U		Série LB		Série LF		Série LF5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	4 147	5 688	234	232	926	283	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	200	15	12	-	52	(2)	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(30)	(75)	(2)	(4)	(11)	(11)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(30)	(75)	(2)	(4)	(11)	(11)	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	174	81	94	600	-	-
Réinvestissement des distributions	30	75	2	4	11	11	-	-
Paiements au rachat de titres	(232)	(836)	(66)	(68)	(47)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(202)	(761)	110	17	58	611	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(32)	(821)	120	13	99	598	-	-
À la clôture	4 115	4 867	354	245	1 025	881	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	438	597	25	24	92	28	-	-
Émis	-	-	18	9	10	59	-	-
Réinvestissement des distributions	3	8	-	-	1	1	-	-
Rachetés	(24)	(88)	(7)	(7)	(5)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	417	517	36	26	98	88	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LW		Série LW5		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 191	1 369	28	19	4	1	202 680	217 223
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	62	6	–	–	–	–	11 059	1 362
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(10)	(18)	–	–	–	–	(2 571)	(3 994)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(17)	(18)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(1)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	(18)	–	–	–	–	(2 589)	(4 016)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	357	193	1	3	–	3	44 025	42 116
Réinvestissement des distributions	10	18	–	–	–	–	1 088	2 339
Paiements au rachat de titres	(266)	(512)	–	–	(3)	(3)	(22 449)	(38 652)
Total des opérations sur les titres	101	(301)	1	3	(3)	–	22 664	5 803
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	153	(313)	1	3	(3)	–	31 134	3 149
À la clôture	1 344	1 056	29	22	1	1	233 814	220 372
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	123	141	2	1	–	–	–	–
Émis	36	19	–	1	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	2	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(27)	(52)	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	133	110	2	2	–	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	11 059	1 362
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(3 765)	(725)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placement	(7 237)	(929)
Achat de placements	(104 660)	(108 453)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	118 360	110 449
Variation des intérêts courus à recevoir	(41)	189
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(2)	2
Variation de la marge sur instruments dérivés	134	1 497
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	13 848	3 392
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	42 202	35 693
Paievements au rachat de titres	(21 377)	(32 685)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 501)	(1 676)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	19 324	1 332
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	33 172	4 724
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	5 111	9 078
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(30)	6
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	38 253	13 808
Trésorerie	9 830	720
Équivalents de trésorerie	28 423	13 088
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	38 253	13 808
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	483	422
Impôts étrangers payés	–	16
Intérêts reçus	2 562	4 502
Intérêts versés	7	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	166
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	155	161
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	124
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	160
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	63	62
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	151
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	542	631
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	822
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	155
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	128 228 USD	150	158
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 600 USD	87	75
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 602	1 643
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	267 USD	–	–
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	248	238
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	345	340
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	28	28
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	137 200 USD	180	151
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	95 311 USD	122	118
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	250	273
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	197
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
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 AUD	531	571
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 590 000	2 609	2 752
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	138 600 USD	180	185
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000	144	146
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	147	147
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	333	333
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	260
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	107 525 USD	140	138
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000	432	455
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	Israël	Gouvernements étrangers	10 029 000 ILS	3 818	3 896
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	243	255
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	323
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	93
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	43
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	44
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	276 000	278	318
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	541	601
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	225
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	32	32
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	491
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	155
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	259
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
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. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	165	180
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	89 537 USD	107	112
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	461	453
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 201 USD	115	111
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-12-2024	Canada	Prêts à terme	192 068 USD	241	254
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,85 % 15-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	275	341
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	89	97
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	239	267
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	217
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	251
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	270 049 USD	347	345
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	321 750 USD	413	317
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	84
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 600 USD	101	98
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	919	988



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	288
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	266
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	268
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 715 USD	151	145
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	196	194
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	177
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	528 943 USD	699	701
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	11 000 000 NOK	1 706	1 577
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	251	247
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	748	834
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	401
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 750 000 USD	2 407	2 107
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	280 000 USD	407	338
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	228	236
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	46	51
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 912 USD	130	129
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	56 715 USD	74	73
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	67
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	4 727 USD	6	6
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	124 385 USD	162	166
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	227 628	228	257
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	223 299	223	253
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Supranationales	s.o.	160 000 USD	216	220
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	807	862
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	75
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	51 743 USD	67	69
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	49
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 127 USD	127	118
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	1 700 000 EUR	3 152	3 304
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	540	564
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
République dominicaine 7,45 % 30-04-2044	République dominicaine	Gouvernements étrangers	970 000 USD	1 347	1 456
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	199 500 USD	258	265



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	73 149 USD	96	97
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 3,65 % 07-05-2030, rachetables 2030	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	281	295
Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	836	830
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 640 000	2 644	2 649
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	904	973
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 680 USD	88	83
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	137
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	143	152
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	87 679 USD	111	114
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	526
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	358
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	1 012	1 118
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	139
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	116 100 USD	153	151
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	201 021 USD	263	262
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	178	186
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 775 USD	89	75
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 600 USD	100	103
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	76	84
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	117 600 USD	150	54
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	54 934 USD	193	31
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	29 429 USD	38	38
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	53	59
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	214	219
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	229	248
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	266 625 USD	355	355
Gouvernement de l'Argentine 8,75 % 07-05-2024	Argentine	Gouvernements étrangers	88 798 USD	–	45
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	32 941 USD	58	20
Gouvernement de l'Argentine, taux variable 09-07-2035	Argentine	Gouvernements étrangers	410 000 USD	198	206
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	1 547 150 USD	1 867	796
Gouvernement de l'Australie 2,50 % 21-05-2030	Australie	Gouvernements étrangers	2 110 000 AUD	2 207	2 324
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	Australie	Gouvernements étrangers	6 100 000 AUD	5 559	5 886



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	2 350 000 AUD	2 151	2 237
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	337 000 USD	471	495
Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030	Bermudes	Gouvernements étrangers	400 000 USD	527	542
Gouvernement des Bermudes 3,38 % 20-08-2050, rachetables 2050	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 150 000 USD	1 563	1 551
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	810 000 BRL	2 502	2 223
Gouvernement du Brésil 3,88 % 12-06-2030	Brésil	Gouvernements étrangers	1 400 000 USD	1 873	1 847
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	22 000 000 CNY	4 125	4 131
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	33 000 000 CNY	6 315	6 516
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	41 200 000 CNY	8 019	8 060
Gouvernement d'Israël 2,75 % 03-07-2030	Israël	Gouvernements étrangers	430 000 USD	606	632
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	285 600 000 JPY	3 567	3 608
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	17 000 000 MXN	1 029	1 048
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	54 700 000 MXN	3 697	3 658
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	22 390 000 MXN	1 634	1 588
Gouvernement du Mexique 3,25 % 16-04-2030, rachetables 2030	Mexique	Gouvernements étrangers	700 000 USD	946	947
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	23 810 000 RUB	479	431
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	123 000 000 RUB	2 429	2 349
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	23 000 000 ZAR	1 661	1 672
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	2 060 000 AUD	2 079	2 264
Gouvernement de la Suède 0,13 % 09-09-2030	Suède	Gouvernements étrangers	6 000 000 SEK	906	911
Gouvernement de Trinité-et-Tobago 4,50 % 26-06-2030, rachetables 2030	Trinité-et-Tobago	Gouvernements étrangers	700 000 USD	944	890
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	129
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	9 400 000 MXN	643	441
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	191 000 USD	244	254
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	136
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	16	15
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	650 000	649	674
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	425
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	148 125 USD	188	190
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	170
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	159 598 USD	209	208
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	320
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	125	127
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	32	33
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	43	42
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	362
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	35	36
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	870	853
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	122 036 USD	159	162
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	137 900 USD	172	157
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	118 200 USD	156	153



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	464	301
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	354	361
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	361
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	128
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	214
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	235 200 USD	301	302
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 027 USD	128	130
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	123 826 USD	158	88
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	147
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	107 954 USD	143	143
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	170
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 075 USD	163	151
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	189 050 USD	247	219
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	154
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	6 000 000 SEK	1 024	896
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	263	290
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 754 USD	141	142
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	55	58
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	206	220
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	113
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	207 149 USD	266	254
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	275 372 USD	350	348
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	12
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	261	269
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	207	206
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	274
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	87	89
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	157	158
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	231 495 USD	287	298
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	129 000 USD	169	172
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	137 851 USD	178	176
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 900 USD	144	144



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	77 609 USD	100	99
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	85
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	400 000 USD	552	528
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	139 144 USD	177	162
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	86	96
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	40
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	110	116
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	407	403
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	295	92
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	42
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	339 733	340	406
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	193
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	619	634
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	427
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	220
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	12
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000	167	206
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	407	414
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	198 000 USD	260	277
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	11	11
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	305
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	150 391 USD	188	185
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	123
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	278	305
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	154	155
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	168
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	334	360
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 GBP	263	270
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	93	12
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	336	311
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	392	336
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	167	171
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	80 855 USD	102	93
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	108 625 USD	144	144
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	128 375 USD	169	166
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	98 003 USD	126	129
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	22	24



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	3 444 000	3 640	3 742
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	23	23
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	10
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000	85	85
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 400 USD	75	74
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	900 000	903	962
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	115 000	118	125
Rabobank Nederland (New York) 2,50 % 19-01-2021	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	338	335
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	363	405
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	134
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	302 202 USD	369	383
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	1 734	1 733
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	351	381
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	277
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	82 420 000 RUB	1 800	1 509
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	128
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	208
Saudi Arabian Oil Co. 2,75 % 16-04-2022 144A	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	266	273
Sempra Energy 2,85 % 15-11-2020, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	342	333
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	384	400
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	118	116
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	111
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	210 000 EUR	333	319
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	41
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	115 927 USD	148	129
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	115
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	174 000	178	48
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	250 000	250	255
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 177 USD	115	114
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	130 000	130	131
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	270
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	283
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	172	186
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	182	186
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	235
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	187
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	159	177



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	329
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	51	49
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 053 USD	49	50
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	234
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	35
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	129 025 USD	169	168
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	292
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 261 USD	203	209
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 325 USD	117	119
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	165	159
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	184	190
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	149	152
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	269
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	231	264
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 01-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	712	666
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	102	106
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	171
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	675	685
Trico Group LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	191 976 USD	231	253
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	131	139
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	105 766 USD	136	141
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	235
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000 USD	1 187	1 114
Obligations du Trésor des États-Unis 0,63 % 15-05-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	72 800 USD	96	97
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 100 000 USD	1 632	1 627
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 397 100 USD	4 515	6 562
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 017 600 USD	5 042	5 781
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 100 000 USD	1 705	1 723
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 280 000 USD	5 491	4 956
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	404
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	253
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	72	73



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 250 USD	127	118
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	315
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 354 USD	76	77
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	494
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	276
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	281
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	69 002 USD	90	91
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	107 457 USD	140	141
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	365	431
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	154	154
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	141	160
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	426
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	286
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	91
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	187 625 USD	230	244
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	159 600 USD	209	209
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	274	216
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	228 353 USD	284	302
Total des obligations				168 888	171 549
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	17 174	429	383
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	11 509	288	284
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	10 768	269	260
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	31 771	794	704
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	2 298	–	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 160	11	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	16 865	422	411
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	30 728	407	270
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	1 592	–	23
Total des actions				2 620	2 335
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				69	12
Total des options				69	12



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	22 218	2 176	2 132
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	63 000	6 356	6 043
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	181 344	3 385	3 371
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	177 400	3 633	3 426
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	26 546	2 401	2 419
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	20 122	2 062	2 178
Total des fonds/billets négociés en bourse				20 013	19 569
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	170 035	1 682	1 707
Total des fonds communs de placement				1 682	1 707
Coûts de transaction				(39)	–
Total des placements				193 233	195 172
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(671)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					38 253
Autres éléments d'actif moins le passif					1 061
Total de l'actif net					233 814



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	97,1	Obligations	107,5
<i>Obligations</i>	82,2	<i>Obligations</i>	98,1
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	14,9	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	9,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Actions	1,0
Actions	1,0	Options sur devises achetées	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,2)
Options sur devises achetées	0,0	Trésorerie et placements à court terme	(6,6)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	38,9	États-Unis	50,7
Canada	17,5	Canada	22,0
Autre	8,6	Chine	7,8
Chine	8,1	Autre	7,6
Australie	7,0	Norvège	3,6
Mexique	4,6	Mexique	3,4
Brésil	2,3	Israël	2,6
Russie	2,1	Bermudes	2,4
Israël	2,0	Japon	1,9
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Allemagne	1,6
Japon	1,6	Bahamas	1,3
Allemagne	1,4	Russie	1,2
Bermudes	1,1	Brésil	1,2
Bahamas	1,1	Nouvelle-Zélande	0,8
Afrique du Sud	0,9	Royaume-Uni	0,7
Chili	0,9	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,2)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Trésorerie et placements à court terme	(6,6)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations d'État étrangères	58,8	Obligations d'État étrangères	67,0
Obligations de sociétés	28,6	Obligations de sociétés	23,9
Prêts à terme	7,1	Prêts à terme	7,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Obligations fédérales	7,2
Obligations provinciales	1,8	Obligations provinciales	1,9
Obligations fédérales	0,7	Services publics	0,5
Services publics	0,4	Autre	0,3
Énergie	0,3	Énergie	0,3
Services financiers	0,2	Services financiers	0,2
Obligations supranationales	0,1	Obligations supranationales	0,1
Autre	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,2)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	Trésorerie et placements à court terme	(6,6)

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

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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 d'achat sur devises USD/EUR	330 000	Achat	14 octobre 2020	1,20 USD	8	3
Option de vente sur devises JPY/USD	4 900 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	22	9
Option d'achat sur devises SAR/USD	13 660 000	Achat	8 mars 2021	4,00 SAR	39	–
Total des options					69	12

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

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	(4 900 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(6)	(1)
Total des options					(6)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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 à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
129	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2020	21 décembre 2020	159,47 USD	27 466	77
17	Contrats à terme sur obligations à long terme du Trésor américain, décembre 2020	21 décembre 2020	175,76 USD	3 990	11
Profits latents				31 456	88
(16)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2020	8 décembre 2020	218,72 EUR	(5 561)	(99)
(20)	Contrats à terme sur euro-obligations, décembre 2020	8 décembre 2020	174,27 EUR	(5 447)	(7)
24	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2020	15 décembre 2020	149,51 AUD	3 420	(3)
(Pertes) latentes				(7 588)	(109)
Total des contrats à terme standardisés				23 868	(21)

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
A	4 916	Dollar canadien (3 640)	Dollar américain	2 octobre 2020	(4 916)	(4 847)	69
A	197	Dollar américain (275)	Dollar australien	8 octobre 2020	(262)	(262)	–
A	261	Dollar américain (1 400)	Real brésilien	8 octobre 2020	(347)	(333)	14
A	2 550	Real brésilien (452)	Dollar américain	8 octobre 2020	602	605	3
A	1 600	Dollar américain (1 450)	Franc suisse	8 octobre 2020	(2 130)	(2 096)	34
A	47	Dollar américain (43)	Franc suisse	8 octobre 2020	(62)	(62)	–
A	324 000	Peso chilien (412)	Dollar américain	8 octobre 2020	548	550	2
A	17 320	Couronne tchèque (750)	Dollar américain	8 octobre 2020	998	999	1
A	285	Dollar américain (220)	Livre sterling	8 octobre 2020	(379)	(378)	1
A	506	Dollar américain (155 200)	Forint hongrois	8 octobre 2020	(674)	(666)	8
A	2 165	Dollar américain (159 200)	Roupie indienne	8 octobre 2020	(2 883)	(2 878)	5
A	765 000	Won sud-coréen (645)	Dollar américain	8 octobre 2020	859	873	14
A	279	Dollar américain (6 100)	Peso mexicain	8 octobre 2020	(372)	(367)	5
A	1 563	Dollar américain (13 650)	Couronne norvégienne	8 octobre 2020	(2 081)	(1 948)	133
A	10 730	Couronne norvégienne (1 147)	Dollar américain	8 octobre 2020	1 527	1 532	5
A	1 277	Dollar néo-zélandais (844)	Dollar américain	8 octobre 2020	1 124	1 125	1
A	66	Dollar américain (250)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(88)	(86)	2
A	2	Dollar américain (100)	Rouble russe	8 octobre 2020	(2)	(2)	–
A	398	Dollar américain (30 900)	Rouble russe	8 octobre 2020	(530)	(529)	1
A	1 290	Dollar américain (11 170)	Couronne suédoise	8 octobre 2020	(1 718)	(1 661)	57
A	1 197	Dollar américain (1 627)	Dollar de Singapour	8 octobre 2020	(1 593)	(1 586)	7
A	4 710	Rand sud-africain (278)	Dollar américain	8 octobre 2020	370	375	5
A	282	Dollar américain (4 710)	Rand sud-africain	8 octobre 2020	(376)	(375)	1
A	1 590	Dollar canadien (11 010)	Couronne norvégienne	9 octobre 2020	(1 590)	(1 572)	18
A	1 386	Dollar canadien (1 023)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 386)	(1 363)	23
A	51 910	Peso mexicain (3 095)	Dollar canadien	16 octobre 2020	3 095	3 117	22
A	508 682	Yen japonais (6 327)	Dollar canadien	21 octobre 2020	6 327	6 423	96
AA	1 375	Dollar canadien (1 023)	Dollar américain	23 octobre 2020	(1 375)	(1 363)	12
A	8 038	Dollar canadien (8 410)	Dollar australien	18 novembre 2020	(8 038)	(8 019)	19



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

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)
A	1 543	Dollar canadien	(3 965)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(1 543)	(1 542)	1
A	5 875	Dollar canadien	(464 390)	Yen japonais	17 février 2021	(5 875)	(5 873)	2
Profits latents								561
A	625	Dollar australien	(461)	Dollar américain	8 octobre 2020	614	596	(18)
A	1 400	Real brésilien	(252)	Dollar américain	8 octobre 2020	335	332	(3)
A	3 476	Dollar canadien	(2 664)	Dollar américain	8 octobre 2020	(3 476)	(3 547)	(71)
A	2 054	Dollar américain	(2 744)	Dollar canadien	8 octobre 2020	2 744	2 735	(9)
A	326 000	Peso chilien	(421)	Dollar américain	8 octobre 2020	561	553	(8)
A	72	Euro	(86)	Dollar américain	8 octobre 2020	115	113	(2)
A	161	Euro	(189)	Dollar américain	8 octobre 2020	251	251	–
A	53	Livre sterling	(71)	Dollar américain	8 octobre 2020	95	91	(4)
A	2 900	Forint hongrois	(9)	Dollar américain	8 octobre 2020	12	12	–
A	96 900	Roupie indienne	(1 323)	Dollar américain	8 octobre 2020	1 762	1 752	(10)
A	62 300	Roupie indienne	(847)	Dollar américain	8 octobre 2020	1 127	1 126	(1)
A	1 301	Dollar américain	(137 800)	Yen japonais	8 octobre 2020	(1 732)	(1 740)	(8)
A	460	Dollar américain	(48 600)	Yen japonais	8 octobre 2020	(613)	(613)	–
A	644	Dollar américain	(765 000)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(858)	(873)	(15)
A	6 100	Peso mexicain	(282)	Dollar américain	8 octobre 2020	375	367	(8)
A	611	Dollar néo-zélandais	(413)	Dollar américain	8 octobre 2020	550	538	(12)
A	2 420	Zloty polonais	(647)	Dollar américain	8 octobre 2020	862	833	(29)
A	30	Zloty polonais	(8)	Dollar américain	8 octobre 2020	11	10	(1)
A	75	Dollar américain	(290)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(100)	(100)	–
A	13 900	Rouble russe	(183)	Dollar américain	8 octobre 2020	244	238	(6)
A	17 100	Rouble russe	(232)	Dollar américain	8 octobre 2020	309	293	(16)
A	4 310	Couronne suédoise	(481)	Dollar américain	8 octobre 2020	641	641	–
A	223	Dollar américain	(305)	Dollar de Singapour	8 octobre 2020	(297)	(298)	(1)
A	4 129	Dollar de Singapour	(3 025)	Dollar américain	8 octobre 2020	4 027	4 027	–
A	2 130	Dollar canadien	(1 380)	Euro	9 octobre 2020	(2 130)	(2 155)	(25)
AA	4 070	Dollar américain	(5 508)	Dollar canadien	9 octobre 2020	5 508	5 419	(89)
A	2 656	Dollar canadien	(44 630)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(2 656)	(2 680)	(24)
A	368	Dollar canadien	(6 220)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(368)	(374)	(6)
A	5 061	Dollar canadien	(5 340)	Dollar australien	21 octobre 2020	(5 061)	(5 092)	(31)
AA	1 432	Dollar canadien	(930)	Euro	23 octobre 2020	(1 432)	(1 452)	(20)
A	6 859	Dollar canadien	(5 157)	Dollar américain	20 novembre 2020	(6 859)	(6 867)	(8)
AA	8 725	Dollar canadien	(6 603)	Dollar américain	20 novembre 2020	(8 725)	(8 793)	(68)
A	2 356	Dollar canadien	(6 064)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(2 356)	(2 359)	(3)
AA	259	Dollar canadien	(153)	Livre sterling	10 février 2021	(259)	(263)	(4)
A	79	Dollar canadien	(60)	Dollar américain	12 février 2021	(79)	(80)	(1)
AA	17 490	Dollar canadien	(13 325)	Dollar américain	12 février 2021	(17 490)	(17 737)	(247)
A	21 350	Dollar canadien	(16 205)	Dollar américain	19 février 2021	(21 350)	(21 569)	(219)
AA	15 248	Dollar canadien	(11 575)	Dollar américain	26 février 2021	(15 248)	(15 406)	(158)
A	8 366	Dollar canadien	(6 350)	Dollar américain	26 février 2021	(8 366)	(8 452)	(86)
(Pertes) latentes								(1 211)
Total des contrats de change à terme								(650)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(671)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 8 avril 2014

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

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

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

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

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

Les titres 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 IG sont offerts exclusivement aux fonds communs gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée.

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

Les titres des séries F8, FB5, PWFB5, PWT8, PWX8, T5 et U ne sont plus offerts à la vente.



FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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)

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-522-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB et LX sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LX). Les investisseurs de série LX désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LF et LF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série LF5), qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne. Les investisseurs de série LF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries LW et LW5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série LW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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	23 avril 2014	1,55 %	0,20 %	9,85	9,44
Série AR	13 novembre 2014	1,55 %	0,23 %	9,86	9,46
Série B	25 novembre 2016	1,50 %	0,20 %	9,88	9,47
Série D	23 avril 2014	1,00 %	0,15 %	9,86	9,45
Série F	23 avril 2014	0,65 %	0,15 %	9,89	9,49
Série F5	29 janvier 2015	0,65 %	0,15 %	12,10	11,76
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	13,62	13,43
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,85	9,44
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	13,12	12,76
Série IG	31 janvier 2019	—*	—*	10,46	10,03
Série O	23 mai 2014	— ¹⁾	—*	9,70	9,30
Série PW	30 avril 2014	1,15 %	0,15 %	9,87	9,46
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,75	9,36
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	13,73	13,34
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %	10,37	9,95
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,11	12,78
Série PWT8	21 août 2015	1,15 %	0,15 %	10,95	10,84
Série PWX	23 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	9,63	9,23
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	10,93	10,74
Série R	23 avril 2014	—*	—*	9,66	9,26
Série S	2 octobre 2017	— ¹⁾	0,02 %	9,85	9,45



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série SC	23 avril 2014	1,25 %	0,20 %	9,75	9,35
Série S5	24 juin 2014	1,25 %	0,20 %	11,66	11,38
Série T5	Aucun titre émis ³⁾	1,55 %	0,20 %	–	–
Série U	25 novembre 2016	1,30 %	0,20 %	9,87	9,47
Série LB	1 ^{er} décembre 2017	1,25 %	0,20 %	9,89	9,49
Série LF	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %	10,49	10,06
Série LF5	7 décembre 2018	0,65 %	0,15 %	15,20	14,76
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,15 %	0,15 %	10,08	9,67
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,15 %	0,15 %	13,78	13,44
Série LX	1 ^{er} décembre 2017	1,25 %	0,20 %	10,68	10,43

* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 14 août 2014. Tous les titres de la série ont été rachetés le 6 janvier 2020.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 23 \$, 100 230 \$, 283 \$ et 1 477 \$ (21 \$, 71 775 \$, 254 \$ et 1 396 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 15 831 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

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	6 531	16 493
Valeur des biens reçus en garantie	6 867	17 445

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.

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres (suite)

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	37	100,0	39	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(2)	(5,1)
	37	100,0	37	94,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(7)	(18,9)	(9)	(23,1)
Revenu tiré du prêt de titres	30	81,1	28	71,8

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	342	(319)	–	23
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(767)	319	1 100	652
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(425)	–	1 100	675

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 205	(940)	–	265
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 914)	940	1 234	(2 740)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 709)	–	1 234	(2 475)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde. Le Fonds répartit ses actifs en fonction de la qualité du crédit, des structures, des secteurs, des devises et des pays.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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)

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	18 707	233	–	18 940
Dollar américain	70 763	9 641	(65 014)	15 390
Peso mexicain	6 735	–	63	6 798
Rouble russe	4 289	–	–	4 289
Real brésilien	2 223	–	604	2 827
Dollar de Singapour	–	–	2 143	2 143
Yen japonais	3 608	–	(1 803)	1 805
Rand sud-africain	1 672	–	–	1 672
Dollar néo-zélandais	–	–	1 663	1 663
Peso chilien	–	–	1 103	1 103
Couronne tchèque	–	–	999	999
Euro	3 623	99	(2 911)	811
Couronne suédoise	1 807	–	(1 020)	787
Zloty polonais	–	–	657	657
Dollar australien	13 282	15	(12 780)	517
Shekel israélien	3 896	–	(3 901)	(5)
Livre sterling	270	(3)	(550)	(283)
Couronne norvégienne	1 577	–	(1 988)	(411)
Forint hongrois	–	–	(654)	(654)
Franc suisse	–	–	(2 158)	(2 158)
Riyal saoudien	–	–	(18 186)	(18 186)
Total	132 452	9 985	(103 733)	38 704
% de l'actif net	56,6	4,3	(44,4)	16,5



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	108 968	668	(57 283)	52 353
Franc suisse	448	–	16 955	17 403
Yuan chinois	15 538	–	–	15 538
Yen japonais	3 748	–	6 886	10 634
Won sud-coréen	–	–	5 563	5 563
Couronne suédoise	867	1 563	206	2 636
Dollar australien	2 501	7	(61)	2 447
Dollar taïwanais	–	–	2 356	2 356
Rouble russe	1 956	–	252	2 208
Roupie indienne	–	–	1 554	1 554
Nouveau sol péruvien	–	–	1 423	1 423
Real brésilien	1 306	–	–	1 306
Peso colombien	–	–	480	480
Forint hongrois	–	–	454	454
Peso chilien	271	–	(1)	270
Dollar de Singapour	–	–	1	1
Shekel israélien	3 978	–	(4 015)	(37)
Livre sterling	267	6	(316)	(43)
Peso mexicain	4 803	4	(5 115)	(308)
Rand sud-africain	–	(528)	–	(528)
Dollar néo-zélandais	1 673	–	(2 783)	(1 110)
Livre égyptienne	–	–	(1 489)	(1 489)
Couronne norvégienne	7 280	–	(9 849)	(2 569)
Peso philippin	–	–	(14 380)	(14 380)
Zloty polonais	–	–	(14 985)	(14 985)
Riyal saoudien	–	–	(19 258)	(19 258)
Euro	3 495	461	(28 799)	(24 843)
Total	157 099	2 181	(122 204)	37 076
% de l'actif net	77,5	1,1	(60,3)	18,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 2 266 \$ ou 1,0 % du total de l'actif net (2 823 \$ ou 1,4 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS TACTIQUE MONDIAL 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	9 734	23 868	10 003	804
1 an à 5 ans	28 265	—	38 234	—
5 ans à 10 ans	86 098	—	93 415	—
Plus de 10 ans	47 452	—	44 238	—
Total	171 549	23 868	185 890	804

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 17 031 \$ ou 7,3 % du total de l'actif net (14 792 \$ ou 7,3 % 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 9,3 % de l'actif net du Fonds (32,5 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	8,3	6,5
AA	14,4	39,6
A	15,9	16,8
BBB	16,7	13,0
Inférieure à BBB	14,1	13,5
Sans note	4,0	2,3
Total	73,4	91,7

* 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 TACTIQUE MONDIAL 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	–	171 549	–	171 549	–	185 890	–	185 890
Actions	2 335	–	–	2 335	1 893	–	–	1 893
Options	–	12	–	12	–	557	–	557
Fonds/billets négociés en bourse	19 569	–	–	19 569	11 765	–	–	11 765
Fonds communs de placement	1 707	–	–	1 707	1 636	–	–	1 636
Actifs dérivés	88	561	–	649	388	5 079	–	5 467
Passifs dérivés	(109)	(1 211)	–	(1 320)	(123)	(10 259)	–	(10 382)
Placements à court terme	–	28 423	–	28 423	–	1 927	–	1 927
Total	23 590	199 333	–	222 923	15 559	183 194	–	198 753

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