

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 DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série LB	75	51
Actifs courants			Série LF	48	1
Placements à la juste valeur	2 729 709	2 361 777	Série LW	479	397
Trésorerie et équivalents de trésorerie	166 739	37 814	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Intérêts courus à recevoir	20 042	19 181	par titre (note 3)		
Dividendes à recevoir	10	10	Série A	9,89	9,48
Sommes à recevoir pour placements vendus	8 548	49 798	Série AR	9,93	9,52
Sommes à recevoir pour titres émis	4 498	1 904	Série D	10,06	9,64
Sommes à recevoir du gestionnaire	71	46	Série F	9,97	9,56
Marge sur instruments dérivés	142	2 575	Série F8	12,78	12,58
Profits latents sur les contrats dérivés	7 404	10 393	Série FB	10,30	9,87
Total de l'actif	2 937 163	2 483 498	Série FB5	14,27	13,84
			Série IG	10,01	9,59
			Série O	9,88	9,47
			Série PW	10,01	9,60
PASSIF			Série PWFB	9,71	9,31
Passifs courants			Série PWFB5	13,85	13,42
Sommes à payer pour placements achetés	24 075	52 880	Série PWR	10,14	9,73
Sommes à payer pour titres rachetés	3 909	1 781	Série PWT8	12,16	12,01
Sommes à payer au gestionnaire	28	19	Série PWX	10,74	10,29
Obligation pour options vendues	2 904	129	Série PWX8	13,07	12,82
Pertes latentes sur les contrats dérivés	6 171	87 157	Série R	10,04	9,63
Total du passif	37 087	141 966	Série S	10,10	9,68
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 900 076	2 341 532	Série SC	10,14	9,72
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série S8	11,08	10,95
par série (note 3)			Série T8	11,04	10,92
Série A	48 865	33 217	Série LB	10,19	9,77
Série AR	3 098	2 361	Série LF	10,19	9,77
Série D	1 020	371	Série LW	10,18	9,76
Série F	593 865	389 399			
Série F8	5 227	3 188			
Série FB	797	711			
Série FB5	1	1			
Série IG	609 955	551 140			
Série O	25 417	22 551			
Série PW	204 598	140 766			
Série PWFB	3 465	2 322			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	852	728			
Série PWT8	3 203	2 467			
Série PWX	7 296	4 336			
Série PWX8	1	1			
Série R	485 762	398 882			
Série S	786 805	700 007			
Série SC	116 140	86 349			
Série S8	2 262	1 642			
Série T8	844	643			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	4 537	1 713
Revenu d'intérêts	40 772	47 696
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(11 810)	4 702
Profit (perte) net(te) latent(e)	117 749	(9 083)
Revenu tiré du prêt de titres	192	155
Revenu provenant des rabais sur les frais	322	65
Total des revenus (pertes)	151 762	45 248
Charges (note 6)		
Frais de gestion	3 545	1 999
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(3)
Frais d'administration	790	473
Intérêts débiteurs	33	22
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	623	215
Frais du Comité d'examen indépendant	4	3
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	4 993	2 709
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	4 993	2 709
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	146 769	42 539
Impôt étranger retenu à la source	5	173
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	146 764	42 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	1 891	272
Série AR	128	19
Série D	23	4
Série F	25 054	4 561
Série F8	250	71
Série FB	41	9
Série FB5	—	—
Série IG	34 434	13 054
Série O	1 408	417
Série PW	8 307	1 260
Série PWFB	141	37
Série PWFB5	—	—
Série PWR	42	6
Série PWT8	148	29
Série PWX	304	72

	2020	2019
	\$	\$
Série PWX8	—	—
Série R	25 524	6 842
Série S	43 917	14 798
Série SC	4 982	879
Série S8	104	24
Série T8	35	12
Série LB	4	—
Série LF	1	—
Série LW	26	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,46	0,11
Série AR	0,47	0,12
Série D	0,41	0,15
Série F	0,50	0,16
Série F8	0,67	0,24
Série FB	0,55	0,17
Série FB5	0,78	0,26
Série IG	0,58	0,22
Série O	0,57	0,21
Série PW	0,48	0,14
Série PWFB	0,49	0,17
Série PWFB5	0,77	0,26
Série PWR	0,52	0,13
Série PWT8	0,60	0,19
Série PWX	0,57	0,24
Série PWX8	0,78	0,30
Série R	0,57	0,21
Série S	0,58	0,22
Série SC	0,49	0,14
Série S8	0,55	0,18
Série T8	0,55	0,15
Série LB	0,49	—
Série LF	0,34	—
Série LW	0,50	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	33 217	19 668	2 361	1 728	371	258	389 399	212 505	3 188	3 692
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 891	272	128	19	23	4	25 054	4 561	250	71
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(356)	(357)	(24)	(22)	(7)	(7)	(6 899)	(5 517)	(68)	(79)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(132)	(80)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(356)	(357)	(24)	(22)	(7)	(7)	(6 900)	(5 519)	(200)	(159)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 711	12 149	728	623	1 081	431	230 848	144 317	3 202	1 470
Réinvestissement des distributions	305	318	24	22	6	7	4 837	3 682	43	30
Paiements au rachat de titres	(5 903)	(3 118)	(119)	(622)	(454)	(257)	(49 373)	(35 093)	(1 256)	(964)
Total des opérations sur les titres	14 113	9 349	633	23	633	181	186 312	112 906	1 989	536
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	15 648	9 264	737	20	649	178	204 466	111 948	2 039	448
À la clôture	48 865	28 932	3 098	1 748	1 020	436	593 865	324 453	5 227	4 140

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 504	2 016	248	176	38	26	40 729	21 609	253	273
Émis	2 005	1 241	74	64	107	43	23 342	14 612	251	109
Réinvestissement des distributions	31	32	2	2	1	1	489	373	3	2
Rachetés	(598)	(318)	(12)	(63)	(45)	(26)	(5 012)	(3 558)	(98)	(72)
Titres en circulation, à la clôture	4 942	2 971	312	179	101	44	59 548	33 036	409	312

	Série FB		Série FB5		Série IG		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	711	449	1	1	551 140	589 887	22 551	12 205	140 766	73 546
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41	9	-	-	34 434	13 054	1 408	417	8 307	1 260
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11)	(11)	-	-	(10 339)	(13 596)	(426)	(454)	(1 924)	(1 553)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(11)	(11)	-	-	(10 339)	(13 596)	(426)	(454)	(1 925)	(1 554)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	380	302	-	-	41 577	5 140	3 733	9 994	72 869	43 122
Réinvestissement des distributions	11	11	-	-	10 339	13 596	423	450	1 751	1 383
Paiements au rachat de titres	(335)	(131)	-	-	(17 196)	(30 612)	(2 272)	(1 479)	(17 170)	(9 142)
Total des opérations sur les titres	56	182	-	-	34 720	(11 876)	1 884	8 965	57 450	35 363
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	86	180	-	-	58 815	(12 418)	2 866	8 928	63 832	35 069
À la clôture	797	629	1	1	609 955	577 469	25 417	21 133	204 598	108 615

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	72	44	-	-	57 446	59 795	2 381	1 253	14 662	7 446
Émis	37	30	-	-	4 185	518	381	1 025	7 324	4 348
Réinvestissement des distributions	1	1	-	-	1 042	1 375	43	46	176	140
Rachetés	(33)	(13)	-	-	(1 734)	(3 088)	(232)	(151)	(1 731)	(922)
Titres en circulation, à la clôture	77	62	-	-	60 939	58 600	2 573	2 173	20 431	11 012

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 322	1 920	1	1	728	–	2 467	1 779
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	141	37	–	–	42	6	148	29
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(38)	(40)	–	–	(9)	(9)	(33)	(35)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(89)	(47)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(38)	(40)	–	–	(9)	(9)	(122)	(82)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1 316	596	–	–	84	581	1 128	633
Réinvestissement des distributions	38	40	–	–	9	9	90	67
Paiements au rachat de titres	(314)	(315)	–	–	(2)	(21)	(508)	(242)
Total des opérations sur les titres	1 040	321	–	–	91	569	710	458
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 143	318	–	–	124	566	736	405
À la clôture	3 465	2 238	1	1	852	566	3 203	2 184

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	249	200	–	–	75	–	205	137
Émis	137	63	–	–	8	58	92	49
Réinvestissement des distributions	4	4	–	–	1	1	7	5
Rachetés	(33)	(33)	–	–	–	(2)	(41)	(19)
Titres en circulation, à la clôture	357	234	–	–	84	57	263	172

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	4 336	3 396	1	1	398 882	286 810	700 007	653 711
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	304	72	–	–	25 524	6 842	43 917	14 798
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(99)	(76)	–	–	(7 826)	(7 507)	(13 246)	(15 731)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(99)	(76)	–	–	(7 826)	(7 507)	(13 246)	(15 731)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	3 009	740	–	–	71 328	72 826	59 997	46 333
Réinvestissement des distributions	90	63	–	–	–	–	13 246	15 731
Paiements au rachat de titres	(344)	(719)	–	–	(2 146)	(3 463)	(17 116)	(14 854)
Total des opérations sur les titres	2 755	84	–	–	69 182	69 363	56 127	47 210
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 960	80	–	–	86 880	68 698	86 798	46 277
À la clôture	7 296	3 476	1	1	485 762	355 508	786 805	699 988

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	421	321	–	–	41 442	28 980	72 305	65 666
Émis	282	70	–	–	7 147	7 330	5 990	4 638
Réinvestissement des distributions	8	6	–	–	–	–	1 322	1 576
Rachetés	(32)	(68)	–	–	(215)	(349)	(1 716)	(1 487)
Titres en circulation, à la clôture	679	329	–	–	48 374	35 961	77 901	70 393

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 SC		Série S8		Série T8		Série LB	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	86 349	52 182	1 642	1 344	643	804	51	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 982	879	104	24	35	12	4	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 103)	(1 066)	(22)	(27)	(7)	(13)	(1)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(64)	(38)	(22)	(21)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 103)	(1 066)	(86)	(65)	(29)	(34)	(1)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	67 369	44 368	1 626	766	261	149	83	-
Réinvestissement des distributions	998	940	76	54	5	1	1	-
Paiements au rachat de titres	(42 455)	(22 706)	(1 100)	(509)	(71)	(50)	(63)	-
Total des opérations sur les titres	25 912	22 602	602	311	195	100	21	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	29 791	22 415	620	270	201	78	24	-
À la clôture	116 140	74 597	2 262	1 614	844	882	75	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8 882	5 218	150	113	59	68	5	-
Émis	6 693	4 419	145	65	23	12	8	-
Réinvestissement des distributions	99	94	7	5	-	-	-	-
Rachetés	(4 219)	(2 261)	(98)	(43)	(6)	(4)	(6)	-
Titres en circulation, à la clôture	11 455	7 470	204	140	76	76	7	-

	Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	-	397	-	2 341 532	1 915 887
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	26	-	146 764	42 366
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	(6)	-	(42 444)	(46 100)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(307)	(186)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(2)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(6)	-	(42 753)	(46 289)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	46	-	260	-	580 636	384 540
Réinvestissement des distributions	-	-	6	-	32 298	36 404
Paiements au rachat de titres	-	-	(204)	-	(158 401)	(124 297)
Total des opérations sur les titres	46	-	62	-	454 533	296 647
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	47	-	82	-	558 544	292 724
À la clôture	48	-	479	-	2 900 076	2 208 611

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	41	-
Émis	5	-	25	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-
Rachetés	-	-	(20)	-
Titres en circulation, à la clôture	5	-	47	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	146 764	42 366
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(14 694)	(7 429)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(117 749)	9 241
Achat de placements	(1 267 490)	(1 359 958)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	968 437	935 134
Variation des intérêts courus à recevoir	(861)	(1 021)
Variation des dividendes à recevoir	–	70
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(25)	(15)
Variation de la marge sur instruments dérivés	2 433	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	9	1 683
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(283 176)	(379 929)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	539 884	361 650
Paievements au rachat de titres	(118 115)	(97 608)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(10 455)	(9 885)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	411 314	254 157

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

	128 138	(125 772)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	37 814	217 153
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	787	(35)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	166 739	91 346

Trésorerie	3 848	5 252
Équivalents de trésorerie	162 891	86 094
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	166 739	91 346

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

Dividendes reçus	4 537	1 783
Impôts étrangers payés	5	173
Intérêts reçus	39 911	46 675
Intérêts versés	33	22

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	870 000	870	901
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	828	857
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	313	350
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	840
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	188	187
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	382	443
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 230	1 466
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	441
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 128	1 156
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	1 755 316 USD	2 051	2 162
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 914 816 USD	2 406	1 139
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 800 781 USD	2 277	2 356
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	2 085	2 104
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	715 400 USD	906	784
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 880	1 443
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	3 500 000 USD	4 738	4 815
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 790 000 USD	3 545	3 713
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	3 472	3 559
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	7 214 USD	9	9
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	429	476
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 411	1 500
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	555	533
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 440 000 USD	4 827	4 673
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 735	1 766
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 332 400 USD	3 055	2 562
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 881 381 USD	2 403	2 329
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 330 000 USD	3 148	3 227
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	334	349
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 190 000	4 537	4 394
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	920	1 007
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	760
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	3 160 000 EUR	4 559	4 654
Altice France 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	France	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	890	903
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 016 725 USD	4 070	3 570
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 146	1 130
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 310	1 400



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	924	1 019
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 202 125 USD	2 884	2 880
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Brésil	Sociétés – Non convertibles	3 720 000 USD	5 016	5 178
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	3 054	3 047
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 122	2 169
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	810 000	807	856
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 750 658 USD	3 577	3 664
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 493	2 633
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	2 131	2 198
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	801	801
AT&T Inc. 4,10 % 15-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 779	3 284
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 841	1 838
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 448	1 448
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	857 000	668	743
Atlantica Sustainable Infrastructure Jersey Ltd. 4,00 % 15-07-2025, conv.	Espagne	Sociétés – Convertibles	1 460 000 USD	1 973	1 969
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 827 925 USD	2 378	2 351
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 760 000	5 918	6 076
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 267	1 333
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 166
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 496	1 578
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 055
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 072
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 062	1 215
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 670	1 703
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 370 000	9 370	9 447
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 489 000	1 481	1 543
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 080 000	3 100	3 197
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 265
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 121	2 210
Bausch Health Cos. Inc. 5,88 % 15-05-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	374 000 USD	495	498
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	2 306	2 285
Bausch Health Cos. Inc., 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 320 000 USD	4 661	4 862
Bausch Health Cos. Inc., 6,25 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 570 000 USD	3 600	3 533
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 353	1 513
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	674	650
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	686
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	793
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 760 000 USD	6 364	6 755
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 151	1 173
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 400 000	11 403	11 979
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	830	846
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 401
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 276	1 377



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	757
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	964	932
Berry Global Escrow Corp. 4,88 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	2 046	2 135
Black Knight InfoServ LLC 3,63 % 01-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 638	2 679
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 310 000 USD	3 214	3 347
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 780 000 USD	3 868	4 074
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 350 000 USD	3 774	4 154
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 427	1 534
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	280 083 USD	365	183
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 312	1 510
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 847	2 054
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 270	1 296
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 822 000 USD	2 968	2 968
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 381	1 591
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 087	1 218
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	861
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	729	728
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 047	2 077
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	525	511
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	859 558 USD	1 023	1 078
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 518 000 USD	4 435	4 424
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 128 057 USD	2 501	2 415
Cablevision Lightpath LLC 3,88 % 15-09-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 790 000 USD	7 636	7 728
Cablevision Lightpath LLC 5,63 % 15-09-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 873	1 933
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 470 000 USD	3 260	3 192
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 464	165
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	24 000 000	23 975	24 111
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 165
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 264	1 295
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	995



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 217
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 690 000	4 690	4 708
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 757	1 917
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	709	849
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	734	798
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	744
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	464	471
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 187
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	541	616
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 487	1 483
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 110	1 173
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 284 601 USD	5 512	5 471
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	361 567 USD	464	356
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 218
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 700 000 USD	6 230	6 601
CBS Corp. 2,90 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 543	3 064
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	761
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	1 078
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 658	1 583
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 350 000 USD	3 319	3 396
CCO Holdings LLC 4,25 % 01-02-2031, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 480 000 USD	12 864	13 064
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 591 650 USD	2 040	1 982
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 151	1 222
Centene Corp. 4,25 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 488	1 565
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 129	1 219
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 860 000 USD	2 472	2 573
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	664
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	660	669
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 746 800 USD	2 297	2 239
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 722	1 788
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 888 725 USD	3 684	3 532
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 830 000 USD	3 779	4 179
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 817	2 125
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	783	775
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	365



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	2 150 000	2 153	1 580
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	487 500 USD	622	626
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	470	497
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 465
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 197
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	781	820
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	202 907 USD	1 901	1 916
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	944	943
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 148 341 USD	2 783	2 853
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	978	961
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 180 000 USD	4 101	4 572
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	618 525	657	720
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 031 381 USD	1 347	1 277
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 993 000 USD	5 289	4 808
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	2 991 000 USD	3 869	3 629
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	150 000 USD	222	181
CommScope Inc. 7,13 % 01-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 205	2 239
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 220 000 USD	7 006	7 235
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000 USD	2 362	2 632
Concho Resources Inc. 3,75 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 511	4 038
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 196 985 USD	1 568	1 549
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 570 000 USD	4 733	4 788
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	3 064	3 139
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 195	1 250
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	3 940 000 USD	5 042	5 395
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	648 450 USD	837	837
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	111 636 USD	146	149
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	2 937 400 USD	3 828	3 920
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 516	565	638
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	553 781	554	626
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 546	1 499
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 680 000	2 670	2 852
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 612	1 060



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 029 115 USD	1 323	1 368
CSC Holdings LLC 4,13 % 01-12-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	3 016	3 032
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000 USD	2 340	2 318
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 560 000 USD	4 620	4 389
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 040 000 USD	2 977	2 916
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 290 000 USD	4 381	4 226
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 051 135 USD	2 664	2 462
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 840 000 USD	3 985	4 151
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 252	1 299
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 252	1 314
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 839 292 USD	2 298	2 299
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 640 000 USD	4 886	4 381
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 930 000 USD	3 153	2 036
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 810 000 USD	2 890	3 611
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	745 500 USD	962	923
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 090 000 USD	3 134	3 275
Dollar General Corp. 3,50 % 03-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 347	1 429
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	491
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 390 000 USD	5 730	6 101
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 310 000 USD	1 659	1 683
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 647 550 USD	2 165	2 161
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 920 577 USD	5 063	5 203
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 270 966 USD	1 664	1 682
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	9 940 000 USD	13 211	13 371
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	520 000 USD	649	402
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 879	1 919
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	873	942
Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	4 047	4 028
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	375	397
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	449
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	355
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	417
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	74	83
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	750
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 340 000	30 812	31 445
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 970 000	2 970	3 210



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 030 200 USD	1 325	1 248
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	528
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	357
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 082 952 USD	1 377	1 409
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	641
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	1 140
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	458
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 860 000 USD	3 273	3 511
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 040	1 075
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	3 965 000 USD	4 770	5 116
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 011 000 USD	2 687	2 778
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 755 000	1 925	1 888
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 139 000	5 302	5 429
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 290 000	2 496	2 519
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	893	981
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	416
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 621
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	126
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	577
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 686 175 USD	4 850	4 809
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 966 629 USD	5 180	5 169
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	6 030 000 USD	7 855	8 023
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	2 066	2 324
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 007 036 USD	2 586	2 186
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 306 725 USD	1 662	1 720
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 900 000 USD	5 010	5 569
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 450 000 USD	3 131	1 132
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	420 352 USD	1 474	238
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 914 000 USD	6 225	6 244
G4S International Finance PLC 1,88 % 24-05-2025, rachetables 2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 660 000 EUR	6 700	7 287
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	754 872 USD	983	978
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 020 000 USD	4 224	4 684
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 520 000 USD	2 124	2 467
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	2 866 276 USD	3 731	3 805



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000 USD	2 613	2 638
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 764 000 USD	6 120	6 689
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 156	2 247
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 150 000	7 262	7 449
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	758	821
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	6 715 000 USD	8 932	8 940
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 459 000	10 152	10 692
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	Australie	Gouvernements étrangers	34 670 000 AUD	31 595	33 460
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	13 330 000 AUD	12 202	12 690
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	110 000 USD	158	162
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	5 320 000 BRL	14 968	14 601
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	28 030 000	27 934	29 829
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	426 100 000 CNY	79 898	80 007
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	252 000 000 CNY	49 951	49 303
Gouvernement d'Israël 2,75 % 03-07-2030	Israël	Gouvernements étrangers	1 190 000 USD	1 678	1 749
Gouvernement du Japon 1,30 % 20-03-2021	Japon	Gouvernements étrangers	7 191 000 000 JPY	90 566	91 393
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	207 000 000 MXN	12 525	12 758
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	58 750 000 MXN	3 996	3 928
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	10 200 000 MXN	759	723
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	1 375 900 000 RUB	27 165	26 273
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	189 500 000 ZAR	13 743	13 775
Graphic Packaging International Inc. 3,50 % 01-03-2029, rachetables 2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 540 000 USD	3 368	3 412
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	656	723
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	625	656
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 222 667 USD	1 629	1 607
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	284	292
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	714	721
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 140	1 180
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 837 000 USD	7 489	7 755
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 100 000 USD	13 427	13 747
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	3 869	4 677
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	1 135	1 083
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	544 000	565	563
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 032 000	1 030	1 070
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	933
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 989 500 USD	5 068	5 104
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	969
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 440 000 USD	7 304	7 706
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 174 523 USD	2 847	2 837
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 279	1 333



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	138	142
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	769	801
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	70	72
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 073
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	395 474 USD	533	517
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 620 000 USD	3 449	3 387
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 286 840 USD	4 281	4 356
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 368 700 USD	4 208	3 826
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 886 050 USD	3 802	3 727
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	153 246 USD	193	201
Intel Corp. 2,45 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 158 000 USD	1 570	1 685
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	981	637
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 248 000	16 586	16 048
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 620 000	4 621	4 486
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 303 400 USD	1 670	1 675
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 507 000 USD	1 751	72
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 710 000 USD	2 271	2 440
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 880 000 USD	2 555	2 574
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 565	2 629
Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	708	711
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 442 748 USD	3 114	1 728
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	495
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	84
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 075 529 USD	4 074	4 073
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	302	347
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000	982	980
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	344	344
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 496 318 USD	3 223	2 970
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	5 091 415 USD	6 658	5 908
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 290 000	11 323	11 580
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	797 941 USD	1 065	967
Korn Ferry 4,63 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 766	1 811
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 453	1 600
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 898 000	4 867	4 902
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 482 227 USD	1 899	1 914
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 990 000 USD	4 001	4 202



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 403 000 USD	9 899	10 500
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 800 000 USD	3 597	3 749
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 USD	5 224	5 559
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 620 000 USD	2 102	2 252
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	421
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	1 629 063 USD	2 091	1 998
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 473 187 USD	1 872	1 861
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 290 000 USD	1 610	1 508
Lions Gate Capital Holdings LLC 6,38 % 01-02-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	467	464
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	911	1 001
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	986	1 013
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 270 000 USD	2 934	2 927
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 181	1 224
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	242	253
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	356
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	495
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	845
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 353 000 USD	4 363	4 388
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 911 000 USD	3 726	3 816
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000	987	1 073
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 392 000 USD	1 600	1 739
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 860 000 USD	7 686	7 030
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 570 616 USD	4 604	4 597
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 413	3 789
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	3 383 400 USD	4 443	4 516
Microchip Technology Inc. 2,67 % 01-09-2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 103	1 103
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	3 193	3 291
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 249 241 USD	4 187	4 138
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 140 000	10 927	11 817
MSCI Inc. 3,63 % 01-09-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	607 000 USD	836	833
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 970 000 USD	3 935	3 930
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 149 761 USD	2 772	2 748



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	678
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 050	1 060
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	695
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	434
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	893 918 USD	1 139	1 041
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 566 075 USD	2 097	2 085
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 180 000 USD	7 664	8 449
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 970 000 USD	3 911	3 985
Newco Financing Partnership, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 780 000 USD	4 912	4 902
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 222 000 USD	6 942	7 306
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 573	1 555
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 680 000 USD	2 180	673
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 244 000 USD	2 983	3 159
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	659 483	659	787
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	491	556
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	4 298 000 USD	5 413	5 826
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	4 183	4 541
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 860 000	2 817	1 956
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 348	2 402
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 159	1 269
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 356
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	643	690
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	751	840
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	715
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	534
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	559	563
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	590	688
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 339 615 USD	1 688	1 735
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 226	1 273
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 190 000 USD	12 383	12 683
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 940 000	4 988	5 110
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 310 000 USD	10 920	11 625
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 770	1 852
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 540 000	5 540	5 825
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 920 000 USD	2 167	2 555
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 156	1 201
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 035 270 USD	1 297	1 275



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 512	1 542
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	672	654
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	875	934
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	913	1 003
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	825	830
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	584	617
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 045	1 125
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 780	2 878
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 303 000 USD	732	95
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 299	1 162
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 800 000 USD	2 310	2 366
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 356 746 USD	1 710	1 562
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 021 750 USD	4 003	4 013
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 100 750 USD	4 071	4 015
Premier Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 426 945 USD	1 873	1 691
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 093 616 USD	2 697	2 748
Province de la Colombie-Britannique 2,85 % 18-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	6 190 000	6 752	6 817
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	12 170 000	12 892	13 260
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	1 810 000	2 185	2 232
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 780 000	4 489	4 623
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	525 000	576	629
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 110 000	2 134	2 212
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	5 910 000	6 173	6 317
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	9 120 000	9 959	10 445
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	4 130 000	4 035	4 040
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	5 070 000	5 111	5 368
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 010 000	3 641	3 969
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	6 490 000	8 135	8 157
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 129 800 USD	1 449	1 424
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	598 000 USD	740	701
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 109 446 USD	2 636	2 661
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	3 330 000	3 340	3 559
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 315 000 USD	1 486	1 557
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 422 000	1 483	1 544
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 140 000 USD	10 758	11 099
R.R. Donnelley & Sons Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 162 075 USD	2 859	2 763
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 530 000 USD	11 181	11 917
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 195 000 USD	3 473	2 918



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	754
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	548 911 USD	682	267
Renfro Corp., prêt à terme d'amorçage de premier rang, taux variable 12-02-2021	États-Unis	Prêts à terme	82 034 USD	104	103
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	562 000 USD	670	636
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	97 000 USD	124	124
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 988 000 USD	5 752	6 484
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 897 000 USD	3 341	3 822
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 810 000 USD	5 355	5 209
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 500	1 624
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 148	1 261
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 771	1 844
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	882	922
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	879
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	538
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 112
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 050 000	8 050	8 218
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 540 000	2 540	2 526
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	274 790 000 RUB	5 379	5 033
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	841 802 USD	1 114	1 112
Sally Holdings LLC 5,50 % 01-11-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 257	1 262
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	458
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 101	1 143
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 712	1 985
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 536	1 602
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 560 650 USD	3 374	3 324
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	583
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	2 820 000 EUR	4 471	4 286
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 288	3 407
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 178 000 USD	2 824	2 837
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 580 000 USD	3 423	3 209
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	615
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 089	2 154
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 841 000	7 844	2 185
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	1 400 000	1 400	1 425



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 982	2 299
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 954	3 153
Sprint Corp. 7,13 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 385 000 USD	5 808	6 722
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 163 650 USD	2 821	2 845
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 694 958 USD	2 213	2 193
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 411	1 586
Stars Group Holdings BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-07-2025	Canada	Prêts à terme	637 100 USD	747	848
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	693
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	543	565
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	81	87
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	240
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 509	1 600
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 497
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	859
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 750 000	6 803	6 960
Supérieur Plus S.E.C. 5,13 % 27-08-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 691	1 837
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 440 000 USD	7 214	7 804
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 220 000 USD	2 942	2 992
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 393 000 USD	1 781	1 850
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 170 000 USD	5 504	5 381
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	673	686
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000 USD	3 096	3 111
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 029	1 121
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	186	193
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	907	973
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	987	1 030
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	984	1 085
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 797	1 955
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 068	1 067
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	177	171
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	949	937
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	644	648
Tencent Music Entertainment Group 2,00 % 03-09-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	472	470
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	974 876 USD	1 221	1 257
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 010 000 USD	4 968	5 630
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 560 000 USD	3 510	3 469
Tenet Healthcare Corp. 4,63 % 15-06-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 082	1 079
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 480 000 USD	7 165	7 121
Tensor International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	112 000 USD	115	127



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 122 000 USD	7 633	8 937
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 409	1 498
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 049 400 USD	5 310	5 273
Terrier Media Buyer Inc. 8,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 081	1 105
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	5 540 000 USD	6 360	7 061
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 553
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 322 450 USD	3 049	3 092
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	4 520 670 USD	6 229	6 021
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	680	700
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	3 047	3 214
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	842	857
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	321
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	447
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	591	615
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 865 000	5 630	6 063
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 088	2 180
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 305
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 410	1 462
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	85
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 597	1 781
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	861	919
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 102 000	11 618	12 016
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 601	1 816
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 530 000 USD	8 534	9 044
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 470 000 USD	4 891	4 942
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 400 000 USD	16 091	17 611
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	900 062 USD	1 156	1 198
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 618 000 USD	3 216	3 294
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	600	707
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	103 220 000 USD	134 133	145 425
Obligations du Trésor des États-Unis 1,38 % 31-08-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 700 000 USD	3 582	3 810
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	28 750 000 USD	40 843	45 543
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 410 000 USD	18 557	21 862
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	53 980 000 USD	91 196	81 564
Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 15-05-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 939 000 USD	13 428	12 585
UPC Financing Partnership, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	3 780 000 USD	4 912	4 902



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 435 598 USD	4 362	3 858
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	982
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	652
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 290 000	5 246	5 343
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	732	739
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 594 886 USD	3 393	3 106
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 617	1 703
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 035 360 USD	1 349	1 365
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000	2 724	1 211
VFH Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 608 956 USD	2 130	2 130
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 144	2 111
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 050 000	6 050	6 356
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	486	508
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 990 000	5 246	5 155
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 967 000 USD	5 423	5 569
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 629	1 646
VMED 02 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	7 200 000 USD	9 519	9 683
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	445	509
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 490 000 USD	3 199	3 398
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 081 885 USD	2 719	2 758
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 605 108 USD	2 092	2 113
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 427 000 USD	1 747	1 300
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000 USD	1 993	2 356
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	573	574
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	612 000 USD	786	892
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 522	2 569
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 090 000 USD	7 444	7 479
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 658	1 672
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 396
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 282	1 354
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	934
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 930	1 994
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000	385	407
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	743	865
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	859	986
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	2 460 000	2 431	1 784
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	336	379
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 149 000 USD	3 652	4 160
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 439 125 USD	2 995	3 173



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	2 064 825 USD	2 702	2 708
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 446	1 241
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 780	2 823
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 497	2 615
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 100 274 USD	2 621	2 779
Total des obligations				2 165 682	2 194 470
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	147 400	3 696	3 288
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	108 370	1 550	1 181
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	20 106	507	496
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	87 989	2 247	2 121
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	88 040	2 214	1 951
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	131 200	3 280	2 948
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	53 560	784	616
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	38 690	569	402
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	17 585	–	–
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	2	–	–
Husky Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	28 040	518	319
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	337 880	5 411	2 055
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	126 540	2 553	2 147
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	631 612	9 601	7 693
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	24 759	233	2
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	57 197	1 457	1 395
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	242 215	3 078	2 127
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	104 744	–	1 495
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	31 657	798	799
Total des actions				38 496	31 035
				12 638	8 195
Total des options				12 638	8 195
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	2 127 357	226 351	227 286
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 126 559	115 614	117 078
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	245 888	24 649	23 595
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	478 658	48 445	45 920
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	343 874	35 052	37 217
Total des fonds/billets négociés en bourse				450 111	451 096



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	4 344 075	43 468	44 913
Total des fonds communs de placement				43 468	44 913
Coûts de transaction				(813)	–
Total des placements				2 709 582	2 729 709
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Autres éléments d'actif moins le passif					
Total de l'actif net					2 900 076



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	92,4	Obligations	99,5
<i>Obligations</i>	92,2	<i>Obligations</i>	97,5
<i>Options achetées</i>	0,3	<i>Options achetées</i>	2,0
<i>Options vendues</i>	(0,1)	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	6,1	<i>Options vendues</i>	(0,0)
Actions	1,1	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Actions	1,1
Options sur devises achetées	0,0	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	40,6	États-Unis	48,4
Canada	32,0	Canada	35,5
Trésorerie et placements à court terme	6,1	Japon	4,1
Chine	4,6	Autre	4,0
Autre	3,5	Chine	2,4
Japon	3,2	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Royaume-Uni	1,9	Royaume-Uni	1,6
Australie	1,9	Pays-Bas	0,9
Russie	1,2	Mexique	0,8
Brésil	1,1	France	0,5
Mexique	1,1	Israël	0,5
Pays-Bas	0,7	Russie	0,4
Afrique du Sud	0,6	Australie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Irlande	0,4
France	0,4	Bahamas	0,4
Irlande	0,4	Luxembourg	0,3
Luxembourg	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	50,1	Obligations de sociétés	39,7
Obligations d'État étrangères	25,6	Obligations d'État étrangères	26,2
Prêts à terme	9,5	Obligations fédérales	16,6
Trésorerie et placements à court terme	6,1	Prêts à terme	13,2
Obligations fédérales	3,9	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Obligations provinciales	3,1	Autre	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4	Obligations provinciales	1,8
Services de communication	0,3	Consommation discrétionnaire	0,3
Énergie	0,3	Énergie	0,3
Services publics	0,2	Services publics	0,2
Services financiers	0,2	Services financiers	0,2
Autre	0,2	Services de communication	0,1
Soins de santé	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(2,6)

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	4 240 000	Achat	14 octobre 2020	1,20 USD	97	39
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	10 325	Vente	16 octobre 2020	82,00 USD	3 792	610
Option de vente sur devises JPY/USD	62 600 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	276	118
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	11 300	Vente	20 novembre 2020	80,00 USD	1 149	420
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3 700	Vente	18 décembre 2020	78,00 USD	662	481
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	14 400	Vente	18 décembre 2020	80,00 USD	2 864	2 583
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	24 095	Vente	15 janvier 2021	78,00 USD	3 798	3 944
Total des options					12 638	8 195

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(62 600 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(77)	(10)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(11 300)	Option de vente vendue	20 novembre 2020	73,00 USD	(391)	(420)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(3 700)	Option de vente vendue	18 décembre 2020	70,00 USD	(260)	(160)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(14 400)	Option de vente vendue	18 décembre 2020	73,00 USD	(1 181)	(867)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(24 095)	Option de vente vendue	15 janvier 2021	70,00 USD	(1 451)	(1 447)
Total des options					(3 360)	(2 904)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	21 333	Dollar canadien	(15 796)	Dollar américain	2 octobre 2020	(21 333)	(21 030)	303
A	243 076	Dollar canadien	(180 000)	Dollar américain	2 octobre 2020	(243 076)	(239 645)	3 431
A	23 087	Dollar canadien	(17 260)	Dollar américain	2 octobre 2020	(23 087)	(22 979)	108
A	21 354	Dollar canadien	(15 796)	Dollar américain	9 octobre 2020	(21 354)	(21 031)	323
A	21 338	Dollar canadien	(15 796)	Dollar américain	9 octobre 2020	(21 338)	(21 031)	307
A	21 342	Dollar canadien	(15 796)	Dollar américain	9 octobre 2020	(21 342)	(21 031)	311
A	50 070	Dollar canadien	(36 980)	Dollar américain	9 octobre 2020	(50 070)	(49 237)	833
AA	62 799	Dollar canadien	(46 400)	Dollar américain	9 octobre 2020	(62 799)	(61 779)	1 020
A	57 760	Peso mexicain	(3 402)	Dollar canadien	16 octobre 2020	3 402	3 468	66
AA	47 763	Dollar canadien	(35 550)	Dollar américain	23 octobre 2020	(47 763)	(47 338)	425
A	45 505	Dollar canadien	(47 610)	Dollar australien	18 novembre 2020	(45 505)	(45 395)	110
A	8 754	Dollar canadien	(6 530)	Dollar américain	19 février 2021	(8 754)	(8 691)	63
A	6 662	Dollar canadien	(4 980)	Dollar américain	19 février 2021	(6 662)	(6 628)	34
A	10 066	Dollar canadien	(7 510)	Dollar américain	19 février 2021	(10 066)	(9 996)	70
Profits latents								7 404
A	4 304	Dollar canadien	(2 789)	Euro	9 octobre 2020	(4 304)	(4 354)	(50)
A	796	Dollar canadien	(510)	Euro	9 octobre 2020	(796)	(796)	–
A	3 437	Dollar canadien	(57 760)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(3 437)	(3 468)	(31)
AA	12 430	Dollar canadien	(8 071)	Euro	23 octobre 2020	(12 430)	(12 608)	(178)
A	226 747	Dollar canadien	(170 480)	Dollar américain	20 novembre 2020	(226 747)	(227 010)	(263)
AA	98 619	Dollar canadien	(74 640)	Dollar américain	20 novembre 2020	(98 619)	(99 390)	(771)
A	110 856	Dollar canadien	(84 540)	Dollar américain	12 février 2021	(110 856)	(112 525)	(1 669)
AA	87 205	Dollar canadien	(66 440)	Dollar américain	12 février 2021	(87 205)	(88 433)	(1 228)
A	63 273	Dollar canadien	(48 025)	Dollar américain	19 février 2021	(63 273)	(63 922)	(649)
AA	25 600	Dollar canadien	(19 433)	Dollar américain	26 février 2021	(25 600)	(25 865)	(265)
A	104 070	Dollar canadien	(78 990)	Dollar américain	26 février 2021	(104 070)	(105 137)	(1 067)
(Pertes) latentes								(6 171)
Total des contrats de change à terme								1 233
Total des instruments dérivés à la juste valeur								1 233



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 24 novembre 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 des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 PWT8 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 PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % 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 S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

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



FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	1 ^{er} décembre 2014	1,40 %	0,17 %	9,89	9,48
Série AR	31 mars 2015	1,40 %	0,20 %	9,93	9,52
Série D	1 ^{er} décembre 2014	0,85 %	0,15 %	10,06	9,64
Série F	3 décembre 2014	0,55 %	0,15 %	9,97	9,56
Série F8	16 octobre 2017	0,55 %	0,15 %	12,78	12,58
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	10,30	9,87
Série FB5	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	14,27	13,84
Série IG	2 janvier 2018	—*	—*	10,01	9,59
Série O	11 mai 2015	— ¹⁾	—*	9,88	9,47
Série PW	9 janvier 2015	1,05 %	0,15 %	10,01	9,60
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	9,71	9,31
Série PWFB5	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	13,85	13,42
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,05 %	0,15 %	10,14	9,72
Série PWT8	3 avril 2017 ³⁾	1,05 %	0,15 %	12,16	12,00
Série PWX	12 janvier 2016	— ²⁾	— ²⁾	10,74	10,29
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	13,07	12,82
Série R	3 décembre 2014	—*	—*	10,04	9,62
Série S	8 mai 2015	— ¹⁾	0,02 %	10,10	9,68
Série SC	11 décembre 2014	1,10 %	0,17 %	10,14	9,72
Série S8	17 février 2015	1,10 %	0,17 %	11,08	10,95
Série T8	29 décembre 2014	1,40 %	0,17 %	11,04	10,92
Série LB	9 décembre 2019	1,10 %	0,17 %	10,19	9,76
Série LF	9 décembre 2019	0,55 %	0,15 %	10,19	9,76
Série LW	9 décembre 2019	1,05 %	0,15 %	10,18	9,76

* 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 10 septembre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 23 novembre 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 3 avril 2017.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, 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 2 733 \$, 485 762 \$, 786 805 \$ et 609 955 \$ (2 573 \$, 398 882 \$, 700 007 \$ et 551 140 \$ 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 32 178 \$ 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	174 743	604 771
Valeur des biens reçus en garantie	183 678	641 906

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

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	252	100,0	248	100,0
Impôt retenu à la source	(18)	(7,1)	(41)	(16,5)
	234	92,9	207	83,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(42)	(16,7)	(52)	(21,0)
Revenu tiré du prêt de titres	192	76,2	155	62,5



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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	2 244	(470)	–	1 774
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 648)	470	–	(2 178)
Obligation pour options vendues	(2 894)	–	–	(2 894)
Total	(3 298)	–	–	(3 298)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	5 905	(5 681)	–	224
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(26 967)	5 681	2 575	(18 711)
Obligation pour options vendues	(129)	–	–	(129)
Total	(21 191)	–	2 575	(18 616)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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* (\$)
Yen japonais	91 393	–	74 227	165 620
Yuan chinois	129 310	773	–	130 083
Rouble russe	31 306	–	–	31 306
Peso mexicain	17 409	–	–	17 409
Real brésilien	14 601	–	–	14 601
Rand sud-africain	13 775	–	–	13 775
Euro	17 477	59	(12 137)	5 399
Dollar australien	46 150	–	(45 395)	755
Dollar américain	1 314 640	2 614	(1 335 450)	(18 196)
Total	1 676 061	3 446	(1 318 755)	360 752
% de l'actif net	57,8	0,1	(45,5)	12,4

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 257 515	33 805	(1 011 190)	280 130
Yen japonais	95 617	–	–	95 617
Yuan chinois	52 506	–	–	52 506
Rouble russe	5 066	–	–	5 066
Real brésilien	746	–	–	746
Euro	9 502	(1)	(9 081)	420
Peso mexicain	4 260	–	(4 157)	103
Rand sud-africain	–	(250)	–	(250)
Total	1 425 212	33 554	(1 024 428)	434 338
% de l'actif net	60,9	1,4	(43,8)	18,5

* 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 20 257 \$ ou 0,7 % du total de l'actif net (23 709 \$ ou 1,0 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	92 107	–	98 610	(56 442)
1 an à 5 ans	720 836	–	924 197	–
5 ans à 10 ans	989 816	–	814 049	–
Plus de 10 ans	391 711	–	250 048	–
Total	2 194 470	–	2 086 904	(56 442)

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 146 553 \$ ou 5,1 % du total de l'actif net (94 337 \$ ou 4,0 % au 31 mars 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 149 105 \$ ou 5,1 % du total de l'actif net (95 709 \$ ou 4,1 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 10,7 % de l'actif net du Fonds (15,7 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,6	15,8
AA	12,3	16,9
A	10,7	8,9
BBB	12,7	10,2
BB	14,5	13,1
B	12,4	15,2
Inférieure à B	5,0	5,0
Sans note	3,5	4,0
Total	75,7	89,1

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

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	3 364	2 191 106	–	2 194 470	2 846	2 084 058	–	2 086 904
Actions	31 035	–	–	31 035	24 948	–	–	24 948
Options	–	8 195	–	8 195	–	46 184	–	46 184
Fonds/billets négociés en bourse	451 096	–	–	451 096	161 076	–	–	161 076
Fonds communs de placement	44 913	–	–	44 913	42 665	–	–	42 665
Actifs dérivés	–	7 404	–	7 404	224	10 169	–	10 393
Passifs dérivés	–	(9 075)	–	(9 075)	–	(87 286)	–	(87 286)
Placements à court terme	–	162 891	–	162 891	–	991	–	991
Total	530 408	2 360 521	–	2 890 929	231 759	2 054 116	–	2 285 875

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.