

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	10,07	9,81
Placements à la juste valeur	65 853	72 373	Série AR	10,18	9,93
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19 713	1 986	Série D	10,15	9,89
Intérêts courus à recevoir	415	429	Série F	10,12	9,86
Dividendes à recevoir	2	–	Série F5	12,84	12,71
Sommes à recevoir pour placements vendus	12	180	Série FB	10,16	9,90
Sommes à recevoir pour titres émis	25	49	Série FB5	13,03	12,91
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	1	Série O	10,32	10,05
Marge sur instruments dérivés	485	512	Série PW	10,08	9,82
Profits latents sur les contrats dérivés	307	1 496	Série PWFB	10,19	9,94
Total de l'actif	86 814	77 026	Série PWFB5	13,99	13,85
			Série PWR	10,60	10,33
PASSIF			Série PWT5	13,49	13,38
Passifs courants			Série PWX	10,16	9,89
Sommes à payer pour placements achetés	521	758	Série R	10,15	9,89
Sommes à payer pour titres rachetés	21	57	Série SC	10,09	9,83
Sommes à payer au gestionnaire	1	–	Série T5	12,07	12,02
Pertes latentes sur les contrats dérivés	349	2 736			
Total du passif	892	3 551			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	85 922	73 475			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	403	291			
Série AR	141	95			
Série D	90	41			
Série F	24 606	17 595			
Série F5	2	2			
Série FB	1	1			
Série FB5	1	1			
Série O	234	1			
Série PW	1 704	968			
Série PWFB	1	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	85	56			
Série PWT5	1	1			
Série PWX	3	3			
Série R	56 988	53 163			
Série SC	1 629	1 223			
Série T5	32	32			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	133	96	Série A	0,25	0,05
Revenu d'intérêts	737	1 162	Série AR	0,22	0,05
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série D	0,26	0,10
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 268	(960)	Série F	0,31	0,13
Profit (perte) net(te) latent(e)	747	822	Série F5	0,44	0,15
Revenu provenant des rabais sur les frais	12	8	Série FB	0,33	0,10
Total des revenus (pertes)	2 897	1 128	Série FB5	0,43	0,13
			Série O	0,22	0,15
Charges (note 6)			Série PW	0,25	0,08
Frais de gestion	86	78	Série PWFB	0,35	0,13
Frais d'administration	22	21	Série PWFB5	0,48	0,18
Intérêts débiteurs	3	3	Série PWR	0,31	0,05
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	11	12	Série PWT5	0,44	0,13
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—	Série PWX	0,38	0,15
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	122	114	Série R	0,37	0,14
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série SC	0,27	0,07
Charges nettes	122	114	Série T5	0,34	0,07
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	2 775	1 014			
Impôt étranger retenu à la source	—	2			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 775	1 012			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	11	—			
Série AR	3	—			
Série D	2	1			
Série F	678	280			
Série F5	—	—			
Série FB	—	—			
Série FB5	—	—			
Série O	2	—			
Série PW	38	10			
Série PWFB	—	—			
Série PWFB5	—	—			
Série PWR	1	1			
Série PWT5	—	—			
Série PWX	—	—			
Série R	2 001	710			
Série SC	38	10			
Série T5	1	—			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	291	419	95	34	41	76	17 595	23 386	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	11	–	3	–	2	1	678	280	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	(4)	–	–	–	(1)	(172)	(305)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(4)	–	–	–	(1)	(172)	(305)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	170	119	68	71	84	1	9 174	2 706	–	–
Réinvestissement des distributions	1	4	–	–	–	1	117	231	–	–
Paiements au rachat de titres	(69)	(87)	(25)	(55)	(37)	(20)	(2 786)	(8 599)	–	–
Total des opérations sur les titres	102	36	43	16	47	(18)	6 505	(5 662)	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	112	32	46	16	49	(18)	7 011	(5 687)	–	–
À la clôture	403	451	141	50	90	58	24 606	17 699	2	2
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	30	44	10	3	4	8	1 784	2 449	–	–
Émis	17	13	6	8	9	–	912	283	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	12	24	–	–
Rachetés	(7)	(9)	(2)	(6)	(4)	(2)	(277)	(896)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	40	48	14	5	9	6	2 431	1 860	–	–
	Série FB	Série FB5	Série O	Série PW	Série PWFB					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1	1	1	1	1	1	968	1 064	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	–	–	–	2	–	38	10	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	(1)	–	(7)	(14)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(1)	–	(7)	(14)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	231	–	873	174	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1	–	6	11	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	–	–	–	–	(174)	(115)	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	–	–	232	–	705	70	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	–	–	233	–	736	66	–	–
À la clôture	1	1	1	1	234	1	1 704	1 130	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	–	99	112	–	–
Émis	–	–	–	–	23	–	86	18	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	1	–	–
Rachetés	–	–	–	–	–	–	(17)	(12)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	–	–	23	–	169	119	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	56	-	1	1	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	1	1	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	28	52	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	-	28	52	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	29	53	-	-	-	-
À la clôture	1	1	85	53	1	1	3	3

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	5	-	-	-	-	-
Émis	-	-	3	5	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	8	5	-	-	-	-

	Série R		Série SC		Série T5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	53 163	44 682	1 223	1 272	32	36	73 475	70 980
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 001	710	38	10	1	-	2 775	1 012
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(619)	(887)	(6)	(14)	-	-	(806)	(1 225)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(619)	(887)	(6)	(14)	(1)	(1)	(807)	(1 226)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	6 181	8 969	733	260	-	-	17 542	12 352
Réinvestissement des distributions	-	-	5	12	-	-	130	259
Paiements au rachat de titres	(3 738)	(4 688)	(364)	(350)	-	(4)	(7 193)	(13 918)
Total des opérations sur les titres	2 443	4 281	374	(78)	-	(4)	10 479	(1 307)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 825	4 104	406	(82)	-	(5)	12 447	(1 521)
À la clôture	56 988	48 786	1 629	1 190	32	31	85 922	69 459

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5 375	4 667	124	134	3	3
Émis	609	936	74	27	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	1	-	-
Rachetés	(371)	(488)	(36)	(37)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	5 613	5 115	162	125	3	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	2 775	1 012
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 965)	(304)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(747)	(824)
Achat de placements	(39 201)	(34 633)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	47 227	40 338
Variation des intérêts courus à recevoir	14	109
Variation des dividendes à recevoir	(2)	–
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	1
Variation de la marge sur instruments dérivés	27	404
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	8 128	6 103

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	17 344	12 314
Paievements au rachat de titres	(7 007)	(13 891)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(677)	(967)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	9 660	(2 544)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 986	1 559
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(61)	(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 713	5 116

Trésorerie	3 623	286
Équivalents de trésorerie	16 090	4 830
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	19 713	5 116

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

Dividendes reçus	131	96
Impôts étrangers payés	–	2
Intérêts reçus	751	1 271
Intérêts versés	3	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	62
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	52	54
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	34
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	25
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	58
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	175
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	48
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	39 494 USD	46	49
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	534	548
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	79	76
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	110	109
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	101
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	79
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 AUD	183	197
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 395 000	1 433	1 482
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	33	34
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	120	120
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 550 USD	25	25
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	161	169
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	205
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	Israël	Gouvernements étrangers	3 449 000 ILS	1 313	1 340
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	97
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	15
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	115
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	167	186
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	82



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	11	11
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	338	379
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	140
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	44
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	83
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	273	287
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	62	68
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	65
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	89
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	68
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	100
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	282
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	83
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	128 705 USD	170	171
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	178	156
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	4 000 000 NOK	620	573
Ville de Stockholm, taux variable 15-02-2022	Suède	Gouvernements étrangers	2 000 000 SEK	317	302
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	82
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	245	273
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	196	201
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	700 000 USD	982	843
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	170 000 USD	255	205
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	13 930 USD	18	18
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	27
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 841	73	82
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	62 524	63	71



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Suprationales	s.o.	50 000 USD	67	69
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	266
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	12
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	570 000 EUR	1 057	1 108
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	195	204
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 261 USD	12	12
Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	310	308
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	741	742
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	291	313
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	41	43
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	152
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	119
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	287	317
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	473	471
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 619 USD	69	11
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	86
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	900	969
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	1 335 USD	3	1
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	67 900 USD	84	35
Gouvernement de l'Australie 2,50 % 21-05-2030	Australie	Gouvernements étrangers	760 000 AUD	795	837
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	Australie	Gouvernements étrangers	2 200 000 AUD	2 005	2 123
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	840 000 AUD	769	800
Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030	Bermudes	Gouvernements étrangers	200 000 USD	264	271
Gouvernement des Bermudes 3,38 % 20-08-2050, rachetables 2050	Bermudes	Gouvernements étrangers	600 000 USD	815	809
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	250 000 BRL	752	686
Gouvernement du Brésil 3,88 % 12-06-2030	Brésil	Gouvernements étrangers	600 000 USD	803	791
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	30 000	31	31
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	8 000 000 CNY	1 500	1 502
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	11 300 000 CNY	2 163	2 232
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	14 300 000 CNY	2 784	2 797
Gouvernement d'Israël 2,75 % 03-07-2030	Israël	Gouvernements étrangers	200 000 USD	282	294
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	94 400 000 JPY	1 179	1 193
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	6 000 000 MXN	363	370



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	7 150 000 MXN	483	478
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	1 880 000 MXN	140	133
Gouvernement du Mexique 3,25 % 16-04-2030, rachetables 2030	Mexique	Gouvernements étrangers	300 000 USD	405	406
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	11 802 000 RUB	237	214
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	41 200 000 RUB	813	787
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	5 600 000 ZAR	406	407
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	710 000 AUD	717	780
Gouvernement de la Suède 0,13 % 09-09-2030	Suède	Gouvernements étrangers	2 000 000 SEK	302	304
Gouvernement de Trinité-et-Tobago 4,50 % 26-06-2030, rachetables 2030	Trinité-et-Tobago	Gouvernements étrangers	300 000 USD	404	381
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	75
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 300 000 MXN	226	155
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	35	36
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	329	307
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	170 000	168	176
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	218
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	124
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	52	52
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	120
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	42
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	121
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	12
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	93
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	85
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	45 028 USD	57	32
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	74
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 651 USD	13	13
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	400 000 NZD	365	354
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	93	102
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	12



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Les Compagnies Loblaw Itée					
2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	93
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	52	52
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	325
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	39
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	361
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	276	264
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	40 925 USD	52	48
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	49	55
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	140	139
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 914	110	131
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	68
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	225
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	142
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	66
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	23
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	69
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	94	97
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	62	66
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	41
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	102
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	56
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	56
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	120
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 GBP	201	180
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	29	4
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	96
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	123



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	39	39
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	33	36
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	1 250 000	1 321	1 358
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	11
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	10
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	74	74
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 400 USD	25	24
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	310 000	311	331
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	271	271
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	176	190
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	88
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	23 510 000 RUB	504	431
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	141	148
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	70 000 EUR	111	106
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	16 967 USD	22	19
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	216	60
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	100	102
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	94
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	71
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	75
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	55
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	110
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	13	12
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	26
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	104
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	55	53



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	71	73
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	55
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	140
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	92
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	32
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	199
Trico Group LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	63 992 USD	77	84
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	46	48
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	900 000 USD	1 335	1 253
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	880 000 USD	1 166	1 381
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 150 000 USD	1 706	1 701
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	971 600 USD	1 292	1 877
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 046 300 USD	1 756	2 005
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 550	1 566
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 130 000 USD	1 891	1 707
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	127
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	81
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 650 USD	25	24
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	116
Vidéotron Ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	158
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	276
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	122	144
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	56
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	58
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	139
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	95
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	61	64
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	39 900 USD	52	52
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	76 118 USD	95	101
Total des obligations				57 907	59 236



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	4 774	119	107
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	3 716	93	92
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	3 160	79	76
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	8 666	217	192
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	821	–	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 006	19	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	6 066	152	147
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	7 496	99	66
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	562	–	8
Total des actions				778	688
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				25	5
Total des options				25	5
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	8 313	810	798
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	17 100	1 724	1 640
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	67 245	1 253	1 250
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 600	565	533
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	9 831	889	896
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 458	768	807
Total des fonds/billets négociés en bourse				6 009	5 924
Coûts de transaction				(13)	–
Total des placements				64 706	65 853
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(42)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					19 713
Autres éléments d'actif moins le passif					398
Total de l'actif net					85 922



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	90,0	Obligations	103,0
<i>Obligations</i>	75,7	<i>Obligations</i>	93,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	14,3	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	9,4
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2
Trésorerie et placements à court terme	8,7	Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Actions	0,8	Actions	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5	Options sur devises achetées	0,3
Options sur devises achetées	0,0	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
Options sur devises vendues	(0,0)	Trésorerie et placements à court terme	(6,6)
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	38,0	États-Unis	51,4
Canada	15,3	Canada	20,7
Trésorerie et placements à court terme	8,7	Chine	7,3
Chine	7,7	Autre	5,8
Australie	6,8	Japon	4,4
Autre	6,6	Norvège	3,7
Mexique	2,9	Allemagne	3,6
Bésil	2,0	Israël	2,6
Israël	1,9	Bermudes	2,3
Allemagne	1,9	Mexique	1,6
Russie	1,8	Bahamas	1,6
Japon	1,4	Royaume-Uni	1,2
Bermudes	1,3	Australie	0,9
Bahamas	1,2	Nouvelle-Zélande	0,9
Royaume-Uni	1,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
Norvège	0,9	Trésorerie et placements à court terme	(6,6)
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5		
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	58,3	Obligations d'État étrangères	71,2
Obligations de sociétés	26,4	Obligations de sociétés	21,1
Trésorerie et placements à court terme	8,7	Obligations fédérales	6,5
Prêts à terme	2,5	Fonds/billets négociés en bourse	4,1
Obligations provinciales	1,9	Obligations provinciales	2,0
Obligations fédérales	0,7	Prêts à terme	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5	Obligations supranationales	0,9
Services publics	0,3	Autre	0,6
Énergie	0,3	Services publics	0,2
Services financiers	0,2	Énergie	0,2
Obligations supranationales	0,1	Services financiers	0,2
Autre	0,1	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
		Trésorerie et placements à court terme	(6,6)

Au 30 septembre 2020, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/EUR	130 000	Achat	14 octobre 2020	1,20 USD	3	1
Option de vente sur devises JPY/USD	1 800 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	8	4
Option d'achat sur devises SAR/USD	4 870 000	Achat	8 mars 2021	4,00 SAR	14	–
Total des options					25	5

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	(1 800 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(2)	–
Total des options					(2)	–



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
45	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2020	21 décembre 2020	159,47 USD	9 581	27
6	Contrats à terme sur obligations à long terme du Trésor américain, décembre 2020	21 décembre 2020	175,76 USD	1 408	4
Profits latents					31
(5)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2020	8 décembre 2020	218,72 EUR	(1 738)	(31)
(9)	Contrats à terme sur euro-obligations, décembre 2020	8 décembre 2020	174,27 EUR	(2 451)	(4)
9	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2020	15 décembre 2020	149,51 AUD	1 283	(1)
(Pertes) latentes				(2 906)	(36)
Total des contrats à terme standardisés				8 083	(5)

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
A	5 321	(3 940)	2 octobre 2020	(5 321)	(5 244)	77
A	77	(107)	8 octobre 2020	(102)	(102)	–
A	50	(270)	8 octobre 2020	(67)	(64)	3
A	470	(83)	8 octobre 2020	111	112	1
A	605	(548)	8 octobre 2020	(805)	(792)	13
A	1	(1)	8 octobre 2020	(1)	(1)	–
A	58 000	(74)	8 octobre 2020	98	98	–
A	3 180	(137)	8 octobre 2020	183	183	–
A	104	(81)	8 octobre 2020	(139)	(139)	–
A	96	(29 400)	8 octobre 2020	(128)	(126)	2
A	409	(30 100)	8 octobre 2020	(545)	(544)	1
A	145 000	(122)	8 octobre 2020	163	166	3
A	53	(1 150)	8 octobre 2020	(70)	(69)	1
A	591	(5 160)	8 octobre 2020	(787)	(737)	50
A	4 090	(437)	8 octobre 2020	582	584	2
A	463	(306)	8 octobre 2020	407	407	–
A	11	(40)	8 octobre 2020	(14)	(14)	–
A	2	(100)	8 octobre 2020	(2)	(2)	–
A	74	(5 800)	8 octobre 2020	(99)	(99)	–
A	487	(4 220)	8 octobre 2020	(649)	(628)	21
A	226	(307)	8 octobre 2020	(301)	(300)	1
A	900	(53)	8 octobre 2020	71	72	1
A	54	(900)	8 octobre 2020	(72)	(72)	–
A	736	(5 100)	9 octobre 2020	(736)	(728)	8
A	510	(377)	9 octobre 2020	(510)	(502)	8
AA	1 972	(1 457)	9 octobre 2020	(1 972)	(1 940)	32
A	10 300	(614)	16 octobre 2020	614	618	4



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	180 659	Yen japonais	(2 247)	Dollar canadien	21 octobre 2020	2 247	2 281	34
AA	358	Dollar canadien	(405)	Dollar néo-zélandais	21 octobre 2020	(358)	(357)	1
AA	506	Dollar canadien	(377)	Dollar américain	23 octobre 2020	(506)	(501)	5
A	2 886	Dollar canadien	(3 020)	Dollar australien	18 novembre 2020	(2 886)	(2 879)	7
A	562	Dollar canadien	(1 444)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(562)	(562)	–
A	3 684	Dollar canadien	(291 224)	Yen japonais	17 février 2021	(3 684)	(3 683)	1
Profits latents								276
A	236	Dollar australien	(174)	Dollar américain	8 octobre 2020	232	225	(7)
A	270	Real brésilien	(49)	Dollar américain	8 octobre 2020	65	64	(1)
A	1 314	Dollar canadien	(1 007)	Dollar américain	8 octobre 2020	(1 314)	(1 341)	(27)
A	783	Dollar américain	(1 045)	Dollar canadien	8 octobre 2020	1 045	1 042	(3)
A	62 000	Peso chilien	(80)	Dollar américain	8 octobre 2020	107	106	(1)
A	27	Euro	(32)	Dollar américain	8 octobre 2020	43	42	(1)
A	59	Euro	(69)	Dollar américain	8 octobre 2020	92	92	–
A	20	Livre sterling	(27)	Dollar américain	8 octobre 2020	36	35	(1)
A	1 400	Forint hongrois	(5)	Dollar américain	8 octobre 2020	6	6	–
A	18 300	Roupie indienne	(250)	Dollar américain	8 octobre 2020	333	331	(2)
A	11 800	Roupie indienne	(161)	Dollar américain	8 octobre 2020	214	214	–
A	492	Dollar américain	(52 100)	Yen japonais	8 octobre 2020	(655)	(658)	(3)
A	155	Dollar américain	(16 400)	Yen japonais	8 octobre 2020	(207)	(207)	–
A	122	Dollar américain	(145 000)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(163)	(166)	(3)
A	1 150	Peso mexicain	(53)	Dollar américain	8 octobre 2020	71	69	(2)
A	231	Dollar néo-zélandais	(156)	Dollar américain	8 octobre 2020	208	203	(5)
A	460	Zloty polonais	(123)	Dollar américain	8 octobre 2020	164	159	(5)
A	18	Dollar américain	(70)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(24)	(24)	–
A	2 700	Rouble russe	(35)	Dollar américain	8 octobre 2020	47	46	(1)
A	3 200	Rouble russe	(44)	Dollar américain	8 octobre 2020	58	55	(3)
A	1 700	Couronne suédoise	(190)	Dollar américain	8 octobre 2020	253	253	–
A	43	Dollar américain	(59)	Dollar de Singapour	8 octobre 2020	(57)	(57)	–
A	770	Dollar de Singapour	(564)	Dollar américain	8 octobre 2020	751	751	–
A	648	Dollar canadien	(420)	Euro	9 octobre 2020	(648)	(655)	(7)
A	148	Dollar canadien	(2 489)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(148)	(149)	(1)
A	1 782	Dollar canadien	(1 880)	Dollar australien	21 octobre 2020	(1 782)	(1 793)	(11)
AA	539	Dollar canadien	(350)	Euro	23 octobre 2020	(539)	(547)	(8)
A	166	Dollar canadien	(13 146)	Yen japonais	28 octobre 2020	(166)	(166)	–
A	1 684	Dollar canadien	(1 266)	Dollar américain	20 novembre 2020	(1 684)	(1 686)	(2)
AA	1 612	Dollar canadien	(1 220)	Dollar américain	20 novembre 2020	(1 612)	(1 625)	(13)
A	779	Dollar canadien	(2 005)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(779)	(780)	(1)
AA	174	Dollar canadien	(103)	Livre sterling	10 février 2021	(174)	(177)	(3)
A	4 704	Dollar canadien	(3 587)	Dollar américain	12 février 2021	(4 704)	(4 775)	(71)
AA	3 951	Dollar canadien	(3 010)	Dollar américain	12 février 2021	(3 951)	(4 007)	(56)
A	164 070	Yen japonais	(2 079)	Dollar canadien	17 février 2021	2 079	2 075	(4)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	1 871	Dollar canadien	(1 420)	Dollar américain	19 février 2021	(1 871)	(1 890)	(19)
AA	1 121	Dollar canadien	(851)	Dollar américain	26 février 2021	(1 121)	(1 133)	(12)
A	3 924	Dollar canadien	(2 979)	Dollar américain	26 février 2021	(3 924)	(3 964)	(40)
(Pertes) latentes								(313)
Total des contrats de change à terme								(37)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(42)



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 1^{er} mai 2015

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres des séries F5, FB5, PWFB5, PWT5 et T5 ne sont plus offerts à la vente.

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	20 mai 2015	1,45 %	0,20 %	10,07	9,80
Série AR	31 août 2015	1,45 %	0,23 %	10,18	9,92
Série D	20 mai 2015	0,90 %	0,15 %	10,15	9,88
Série F	20 mai 2015	0,50 %	0,15 %	10,12	9,85
Série F5	12 janvier 2016	0,50 %	0,15 %	12,84	12,70
Série FB	26 octobre 2015	0,65 %	0,20 %	10,16	9,89
Série FB5	26 octobre 2015	0,65 %	0,20 %	13,03	12,90
Série O	16 novembre 2017 ³⁾	— ¹⁾	— [*]	10,32	10,04
Série PW	20 mai 2015	1,00 %	0,15 %	10,08	9,82
Série PWFB	3 avril 2017	0,50 %	0,15 %	10,19	9,93
Série PWFB5	3 avril 2017	0,50 %	0,15 %	13,99	13,84
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,00 %	0,15 %	10,60	10,32
Série PWT5	3 avril 2017	1,00 %	0,15 %	13,49	13,37
Série PWX	21 août 2015	— ²⁾	— ²⁾	10,16	9,89
Série R	16 décembre 2015	— [*]	— [*]	10,15	9,88
Série SC	20 mai 2015	1,15 %	0,20 %	10,09	9,82
Série T5	16 septembre 2015	1,45 %	0,20 %	12,07	12,01

* 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 15 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 16 novembre 2017.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 16 \$ et 56 988 \$ (15 \$ et 53 163 \$ 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 3 674 \$ 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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	125	(97)	–	28
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(171)	97	485	411
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(46)	–	485	439

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	453	(263)	–	190
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 039)	263	512	(264)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(586)	–	512	(74)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer un revenu, tout en mettant l'accent sur la protection du capital, en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de bonne qualité émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Yuan chinois	6 531	80	–	6 611
Dollar américain	23 532	3 478	(20 695)	6 315
Peso mexicain	1 136	–	469	1 605
Rouble russe	1 432	–	–	1 432
Yen japonais	1 193	–	(358)	835
Real brésilien	686	–	112	798
Dollar néo-zélandais	354	–	253	607
Rand sud-africain	407	–	–	407
Dollar de Singapour	–	–	394	394
Euro	1 214	42	(931)	325
Couronne suédoise	606	–	(375)	231
Peso chilien	–	–	204	204
Dollar australien	4 737	6	(4 550)	193
Couronne tchèque	–	–	183	183
Zloty polonais	–	–	121	121
Roupie indienne	–	–	1	1
Shekel israélien	1 340	–	(1 342)	(2)
Livre sterling	180	(1)	(281)	(102)
Forint hongrois	–	–	(120)	(120)
Couronne norvégienne	729	–	(881)	(152)
Franc suisse	–	–	(793)	(793)
Riyal saoudien	–	–	(6 484)	(6 484)
Total	44 077	3 605	(35 073)	12 609
% de l'actif net	51,3	4,2	(40,8)	14,7



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	38 034	358	(18 779)	19 613
Franc suisse	160	–	6 058	6 218
Yuan chinois	5 361	–	–	5 361
Yen japonais	3 206	595	887	4 688
Dollar australien	863	8	(22)	849
Couronne suédoise	289	426	75	790
Rouble russe	649	–	46	695
Dollar taiwanais	–	–	435	435
Won sud-coréen	–	–	366	366
Real brésilien	311	–	–	311
Roupie indienne	–	–	287	287
Nouveau sol péruvien	–	–	261	261
Peso colombien	–	–	90	90
Forint hongrois	–	–	82	82
Peso chilien	81	–	–	81
Dollar de Singapour	–	–	1	1
Livre turque	–	–	(1)	(1)
Shekel israélien	1 368	–	(1 381)	(13)
Livre sterling	528	2	(547)	(17)
Peso mexicain	1 220	2	(1 275)	(53)
Rand sud-africain	–	(106)	1	(105)
Dollar néo-zélandais	1 743	–	(2 149)	(406)
Livre égyptienne	–	–	(535)	(535)
Couronne norvégienne	2 755	–	(3 693)	(938)
Euro	1 171	164	(3 469)	(2 134)
Peso philippin	–	–	(5 075)	(5 075)
Zloty polonais	–	–	(5 341)	(5 341)
Riyal saoudien	–	–	(6 866)	(6 866)
Total	57 739	1 449	(40 544)	18 644
% de l'actif net	78,6	2,0	(55,2)	25,4

* 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 630 \$ ou 0,7 % du total de l'actif net (932 \$ ou 1,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 665	8 083	6 577	415
1 an à 5 ans	9 942	—	16 441	—
5 ans à 10 ans	29 651	—	32 019	—
Plus de 10 ans	15 978	—	13 599	—
Total	59 236	8 083	68 636	415

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 6 123 \$ ou 7,1 % du total de l'actif net (5 092 \$ ou 6,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 13,4 % de l'actif net du Fonds (38,6 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	8,3	7,5
AA	18,9	45,6
A	14,8	18,3
BBB	16,8	14,8
Inférieure à BBB	6,2	4,3
Sans note	3,9	2,9
Total	68,9	93,4

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	59 236	–	59 236	–	68 636	–	68 636
Actions	688	–	–	688	558	–	–	558
Options	–	5	–	5	–	197	–	197
Fonds/billets négociés en bourse	5 924	–	–	5 924	2 982	–	–	2 982
Actifs dérivés	31	276	–	307	195	1 301	–	1 496
Passifs dérivés	(36)	(313)	–	(349)	(5)	(2 731)	–	(2 736)
Placements à court terme	–	16 090	–	16 090	–	–	–	–
Total	6 607	75 294	–	81 901	3 730	67 403	–	71 133

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

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

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



MACKENZIE
Placements