

## **États financiers intermédiaires non audités**

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

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

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

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

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

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



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers de dollars US (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			Série A	10,12	8,95
Placements à la juste valeur	55 937	49 669	Série D	10,06	8,86
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 487	–	Série F	10,56	9,29
Intérêts courus à recevoir	149	152	Série F8	14,55	12,99
Dividendes à recevoir	39	46	Série FB	10,85	9,55
Sommes à recevoir pour placements vendus	39	232	Série PW	10,22	9,03
Sommes à recevoir pour titres émis	356	32	Série PWFB	10,53	9,26
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	–	Série PWT8	13,49	12,11
Marge sur instruments dérivés	223	252	Série PWX	11,02	9,64
Profits latents sur les contrats dérivés	161	1 080	Série PWX8	16,00	14,22
<b>Total de l'actif</b>	<b>63 392</b>	<b>51 463</b>	Série T8	11,71	10,53
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Dette bancaire	–	95			
Sommes à payer pour placements achetés	329	162			
Sommes à payer pour titres rachetés	4	371			
Sommes à payer au gestionnaire	3	2			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	66	251			
<b>Total du passif</b>	<b>402</b>	<b>881</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>62 990</b>	<b>50 582</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>					
Série A	8 045	7 294			
Série D	47	46			
Série F	20 099	14 854			
Série F8	4	3			
Série FB	17	14			
Série PW	28 114	22 665			
Série PWFB	1 829	1 411			
Série PWT8	1 916	1 520			
Série PWX	2 284	2 209			
Série PWX8	1	1			
Série T8	634	565			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Dividendes	557	396	Série A	1,40	0,28
Revenu d'intérêts	291	442	Série D	1,48	0,33
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série F	1,48	0,36
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	618	(480)	Série F8	2,13	0,53
Profit (perte) net(te) latent(e)	7 182	1 666	Série FB	1,56	0,41
Revenu provenant des rabais sur les frais	4	2	Série PW	1,40	0,29
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>8 652</b>	<b>2 026</b>	Série PWFB	1,53	0,36
			Série PWT8	1,88	0,30
<b>Charges (note 6)</b>			Série PWX	1,67	0,42
Frais de gestion	414	337	Série PWX8	2,40	0,65
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	Série T8	1,64	0,35
Frais d'administration	49	42			
Intérêts débiteurs	2	1			
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	13	17			
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—			
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>477</b>	<b>396</b>			
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—			
<b>Charges nettes</b>	<b>477</b>	<b>396</b>			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>8 175</b>	<b>1 630</b>			
Impôt étranger retenu à la source	50	61			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>8 125</b>	<b>1 569</b>			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>					
Série A	1 093	212			
Série D	8	3			
Série F	2 368	596			
Série F8	1	—			
Série FB	3	2			
Série PW	3 648	538			
Série PWFB	265	53			
Série PWT8	270	16			
Série PWX	380	109			
Série PWX8	—	—			
Série T8	89	40			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série D		Série F		Série F8		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	7 294	7 060	46	96	14 854	16 728	3	3	14	55
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 093	212	8	3	2 368	596	1	–	3	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(35)	(37)	–	(1)	(153)	(194)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(159)	(134)	(1)	(1)	(263)	(187)	–	–	–	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(194)	(171)	(1)	(2)	(416)	(381)	–	–	–	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 909	3 734	–	–	5 412	3 400	–	–	–	26
Réinvestissement des distributions	172	153	–	1	251	238	–	–	–	1
Paiements au rachat de titres	(4 229)	(3 227)	(6)	(2)	(2 370)	(3 866)	–	–	–	(60)
Total des opérations sur les titres	(148)	660	(6)	(1)	3 293	(228)	–	–	–	(33)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>751</b>	<b>701</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>5 245</b>	<b>(13)</b>	<b>1</b>	<b>–</b>	<b>3</b>	<b>(32)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>8 045</b>	<b>7 761</b>	<b>47</b>	<b>96</b>	<b>20 099</b>	<b>16 715</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>23</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>814</b>	<b>732</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>1 599</b>	<b>1 696</b>	–	–	<b>2</b>	<b>5</b>
Émis	394	382	–	–	519	339	–	–	–	3
Réinvestissement des distributions	17	16	–	–	24	24	–	–	–	–
Rachetés	(430)	(331)	–	–	(239)	(388)	–	–	–	(6)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>795</b>	<b>799</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>1 903</b>	<b>1 671</b>	–	–	<b>2</b>	<b>2</b>

	Série PW		Série PWFB		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	22 665	16 984	1 411	1 400	1 520	549	2 209	2 471	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 648	538	265	53	270	16	380	109	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(130)	(112)	(17)	(18)	(10)	(4)	(31)	(43)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(526)	(308)	(28)	(16)	(69)	(24)	(29)	(18)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(657)	(421)	(45)	(34)	(79)	(28)	(60)	(61)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 669	5 491	238	128	261	492	–	259	–	–
Réinvestissement des distributions	589	359	45	34	21	9	52	61	–	–
Paiements au rachat de titres	(2 800)	(2 706)	(85)	(31)	(77)	(89)	(297)	(81)	–	–
Total des opérations sur les titres	2 458	3 144	198	131	205	412	(245)	239	–	–
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>5 449</b>	<b>3 261</b>	<b>418</b>	<b>150</b>	<b>396</b>	<b>400</b>	<b>75</b>	<b>287</b>	–	–
<b>À la clôture</b>	<b>28 114</b>	<b>20 245</b>	<b>1 829</b>	<b>1 550</b>	<b>1 916</b>	<b>949</b>	<b>2 284</b>	<b>2 758</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>2 510</b>	<b>1 750</b>	<b>152</b>	<b>142</b>	<b>125</b>	<b>41</b>	<b>229</b>	<b>244</b>	–	–
Émis	466	558	26	13	21	36	–	25	–	–
Réinvestissement des distributions	59	37	4	3	2	1	5	6	–	–
Rachetés	(283)	(276)	(8)	(3)	(6)	(7)	(27)	(8)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 752</b>	<b>2 069</b>	<b>174</b>	<b>155</b>	<b>142</b>	<b>71</b>	<b>207</b>	<b>267</b>	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019
	Série T8		Total	
	\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>				
<b>À l'ouverture</b>	<b>565</b>	<b>1 313</b>	<b>50 582</b>	<b>46 660</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	89	40	8 125	1 569
Distributions aux porteurs de titres :				
Revenu de placement	(3)	(7)	(379)	(416)
Gains en capital	–	–	–	–
Remboursement de capital	(23)	(43)	(1 098)	(732)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(26)	(50)	(1 478)	(1 149)
Opérations sur les titres :				
Produit de l'émission de titres	84	420	14 573	13 950
Réinvestissement des distributions	9	19	1 139	875
Paiements au rachat de titres	(87)	(437)	(9 951)	(10 499)
Total des opérations sur les titres	6	2	5 761	4 326
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>69</b>	<b>(8)</b>	<b>12 408</b>	<b>4 746</b>
<b>À la clôture</b>	<b>634</b>	<b>1 305</b>	<b>62 990</b>	<b>51 406</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>			
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>54</b>	<b>112</b>		
Émis	7	35		
Réinvestissement des distributions	1	2		
Rachetés	(8)	(37)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>54</b>	<b>112</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	8 125	1 569
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(569)	22
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(7 112)	(1 666)
Achat de placements	(15 821)	(13 431)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	18 332	12 635
Variation des intérêts courus à recevoir	3	19
Variation des dividendes à recevoir	7	5
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(1)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	29	32
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>2 994</b>	<b>(815)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	9 860	10 041
Paiements au rachat de titres	(5 929)	(6 716)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(339)	(274)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>3 592</b>	<b>3 051</b>

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(95)	1 117
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	(1)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 487</b>	<b>3 352</b>

Trésorerie	5 143	121
Équivalents de trésorerie	1 344	3 231
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 487</b>	<b>3 352</b>

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

Dividendes reçus	564	401
Impôts étrangers payés	50	61
Intérêts reçus	294	461
Intérêts versés	2	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	16
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	16
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	9	9
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	9
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	26
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	54	63
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	18
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	19 747	17	18
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800	10	8
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	206
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	25	–	–
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	21
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	31
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800	10	8
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 625	9	9
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 CAD	138	134
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	113 000 CAD	88	103
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 AUD	66	70
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 CAD	263	279
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 800	19	20
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 775	10	9
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	40
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	16
Banque d'Israël 0 % 02-12-2020	Israël	Gouvernements étrangers	1 457 000 ILS	420	425
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	10
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	24
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	6
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000 CAD	26	29
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	43	49
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 CAD	107	117
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	35
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	18
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	54	56
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	17 907	15	17
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000	41	40
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021, BDVP1Z6	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	21
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	48
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	30
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	39 000	39	29
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825	10	9



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 893	10	9
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	12
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	76 524	76	76
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	2 000 000 NOK	231	215
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000	148	162
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	330 000	349	298
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	50 000	57	45
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	9 950	10	10
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	727	1	1
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	19 136	19	19
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 315 CAD	21	23
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	17 864 CAD	13	15
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Supranationales	s.o.	20 000	20	21
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	68	72
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 749	6	6
CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	37	40
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	270 000 EUR	386	394
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	53	59
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	28 500	28	28
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	54	55
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 261	9	9
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	31
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	12
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 CAD	137	128
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	55	57
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 811	10	9



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	16
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	12
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	26
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	24
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	50	50
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	48	47
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	19 350	19	19
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	27 597	28	27
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825	10	10
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	13
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	125 000	131	126
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800	10	3
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 924	11	2
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	11	12
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	29 625	29	30
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	208
Gouvernement de l'Argentine 8,75 % 07-05-2024	Argentine	Gouvernements étrangers	12 995	–	5
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	2 134	4	1
Gouvernement de l'Argentine, taux variable 09-07-2035	Argentine	Gouvernements étrangers	60 000	22	23
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	121 250	117	47
Gouvernement de l'Australie 2,50 % 21-05-2030	Australie	Gouvernements étrangers	330 000 AUD	245	273
Gouvernement de l'Australie 1,00 % 21-12-2030	Australie	Gouvernements étrangers	950 000 AUD	615	689
Gouvernement de l'Australie 1,75 % 21-06-2051	Australie	Gouvernements étrangers	370 000 AUD	253	265
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	120 000	127	132
Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030	Bermudes	Gouvernements étrangers	200 000	200	204
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	130 000 BRL	302	268
Gouvernement du Brésil 3,88 % 12-06-2030	Brésil	Gouvernements étrangers	200 000	200	198
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	3 000 000 CNY	414	423
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	6 600 000 CNY	960	978
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	6 400 000 CNY	938	940
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	43 100 000 JPY	402	409



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	2 000 000 MXN	92	93
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	7 020 000 MXN	359	353
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	3 850 000 MXN	212	205
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	3 489 000 RUB	54	47
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	19 500 000 RUB	294	280
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	3 500 000 ZAR	193	191
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	330 000 AUD	252	272
Gouvernement de la Suède 0,13 % 09-09-2030	Suède	Gouvernements étrangers	1 000 000 SEK	115	114
Gouvernement de Trinité-et-Tobago 4,50 % 26-06-2030, rachetables 2030	Trinité-et-Tobago	Gouvernements étrangers	200 000	198	191
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 MXN	156	106
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	21
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000	110	102
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	47
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 750	19	19
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	20
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	30
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	32
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	18
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	8 136	8	8
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 700	19	17
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 850	10	10
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	19
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	23
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	7
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 400	29	28
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825	10	10
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	11 257	11	6
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 726	10	10
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 775	10	9
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	19 900	20	17
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000	196	215
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	200 000 NZD	143	133
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000	25	29
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	14 000	14	15
Landshypotek Bank AB, taux variable 25-10-2021	Suède	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	244	225
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	9
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	29	31
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	20 000	19	19
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	24
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	19	20
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	17 362	17	17
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	13 890	14	14
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	46	48
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 900	10	10
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	7 761	8	7
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	8 185	8	7
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	6
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	29 976 CAD	23	27
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	50	54
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	33
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	57	59
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	28	29
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	9
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	14 476	14	14
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	31
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	46	47
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	9	9
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	24
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	12 031	12	11
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	32
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 CAD	94	101
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	25
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 GBP	151	135
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	254
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	20 000	5	1
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	27
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	51
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	605 000 CAD	457	495
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	5 000 CAD	4	4
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000 CAD	7	7
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000 CAD	40	40



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800	10	9
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 750	48	46
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	110 000 CAD	83	88
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	29	31
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000	107	102
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 CAD	33	38
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	25
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	10 740 000 RUB	184	148
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	36	40
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925	10	10
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	20 000 EUR	25	23
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 169	18	15
Skandiabanken Aktieföretag, taux variable 02-03-2022	Suède	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	251	226
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	7	8
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	35	10
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000 CAD	22	23
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 797	10	10
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	22
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	24
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	14	16
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	17



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	33
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	10	9
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	19 850	20	19
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	21	23
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 871	19	19
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 925	10	10
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	22
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	26
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	16
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	37	37
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	11 279	11	11
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	18
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 28-02-2022	États-Unis	Gouvernements étrangers	100 000	100	102
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	100 000	102	105
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	350 000	357	413
Obligations du Trésor des États-Unis 0,63 % 15-05-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	101 100	101	101
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000	170	167
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	454 200	459	659
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	471 900	587	679
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	150 000	178	176
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	530 000	631	602
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	35
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 650	20	18
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	21	24
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 775	10	10



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	39
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 850	10	10
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 701	10	10
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	34	43
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	11
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	32
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	24
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 750	18	19
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	19 950	19	20
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	30 000	26	20
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 029	19	19
<b>Total des obligations</b>				<b>19 412</b>	<b>19 759</b>
<b>ACTIONS</b>					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	3 270 CAD	499	524
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	31 010 CAD	254	305
Air Liquide SA	France	Matières	3 568 CAD	370	566
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	1 336 CAD	26	22
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	13 410 CAD	659	518
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	6 180 CAD	384	343
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 840 CAD	138	199
Aon PLC	Irlande	Services financiers	1 840 CAD	390	380
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 230 CAD	507	1 184
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	8 290 CAD	276	395
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 250 CAD	284	314
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	3 270 CAD	666	761
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	14 508 CAD	740	757
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	10 540 CAD	555	379
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 540 CAD	391	561
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	824 CAD	15	15
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	809 CAD	17	15
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	2 317 CAD	44	39
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 990 CAD	283	288
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 270 CAD	441	547
Colgate-Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	6 340 CAD	469	489
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	10 340 CAD	289	298
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	4 710 CAD	463	826
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	7 570 CAD	242	259



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	8 390 CAD	398	465
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	720 CAD	122	144
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	7 270 CAD	376	477
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 870 CAD	304	450
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	510 CAD	197	404
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	164 CAD	–	–
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	4 910 CAD	419	382
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 870 CAD	382	472
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	10 750 CAD	339	505
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	9 930 CAD	242	236
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 990 CAD	231	325
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	18 730 CAD	312	524
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	4 910 CAD	622	731
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	8 080 CAD	771	778
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	1 230 CAD	143	158
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	920 CAD	252	429
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	11 998 CAD	417	565
Linde PLC	Irlande	Matières	1 230 CAD	195	293
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 513 CAD	425	580
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	3 480 CAD	220	398
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	610 CAD	251	285
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 740 CAD	239	382
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 830 CAD	457	1 225
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	2 050 CAD	264	594
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	7 780 CAD	650	922
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	2 150 CAD	183	321
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 150 CAD	123	270
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	9 720 CAD	429	675
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 940 CAD	91	116
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 890 CAD	113	118
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	6 960 CAD	244	356
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	1 330 CAD	179	212
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	10 580 CAD	914	793
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 300 CAD	480	247
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	14 020 CAD	340	311
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	2 340 CAD	663	799
Safran SA	France	Produits industriels	3 890 CAD	330	383
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	3 480 CAD	335	542
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	1 130 CAD	397	787
Sika AG	Suisse	Matières	2 560 CAD	355	629
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	6 960 CAD	372	532
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	385 CAD	3	–
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 400 CAD	252	378
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	55 670 CAD	506	836
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	1 569 CAD	29	29
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	6 750 CAD	263	450
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 710 CAD	519	673
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	2 017 CAD	21	13



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	155 CAD	–	2
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	8 290 CAD	421	500
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 050 CAD	441	439
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 070 CAD	353	614
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	8 080 CAD	419	555
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	2 250 CAD	216	279
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	5 830 CAD	433	498
<b>Total des actions</b>				<b>26 054</b>	<b>34 065</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				8	1
<b>Total des options</b>				<b>8</b>	<b>1</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 397 CAD	247	245
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	9 800 CAD	756	706
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 059 CAD	377	378
FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	4 011 CAD	269	275
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	3 028 CAD	232	246
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>1 881</b>	<b>1 850</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	19 307 CAD	147	215
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	6 274 CAD	47	47
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>194</b>	<b>262</b>
Coûts de transaction				(41)	–
<b>Total des placements</b>				<b>47 508</b>	<b>55 937</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					95
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 487
Autres éléments d'actif moins le passif					471
<b>Total de l'actif net</b>					<b>62 990</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	54,0
<i>Obligations</i>	38,0
<i>Obligations</i>	31,4
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	6,6
Positions vendeur sur contrats à terme	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0
Fonds communs de placement	0,4
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	43,1
Canada	8,6
Autre	8,4
Chine	4,9
Allemagne	3,9
Royaume-Uni	3,8
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Suisse	3,7
Japon	3,6
Australie	3,1
France	2,9
Pays-Bas	2,3
Mexique	1,6
Suède	1,5
Taiïwan	1,3
Irlande	1,3
Hong Kong	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	24,8
Technologie de l'information	11,7
Obligations de sociétés	10,4
Services financiers	9,3
Produits industriels	7,6
Consommation courante	7,3
Soins de santé	6,7
Matières	5,1
Consommation discrétionnaire	4,1
Trésorerie et placements à court terme	3,7
Fonds/billets négociés en bourse	2,9
Autre	2,6
Prêts à terme	1,6
Services de communication	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,0

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	53,6
<i>Obligations</i>	47,0
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	6,5
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Actions	48,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Fonds communs de placement	0,4
Options sur devises achetées	0,1
Trésorerie et placements à court terme	(6,5)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	53,3
Canada	9,8
Autre	7,3
Chine	5,0
Allemagne	4,0
Royaume-Uni	3,9
Suisse	3,5
Autres pays d'Asie	3,4
Japon	3,2
France	2,6
Pays-Bas	2,4
Norvège	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Bermudes	1,5
Mexique	1,4
Suède	1,3
Trésorerie et placements à court terme	(6,5)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	36,4
Obligations de sociétés	10,5
Technologie de l'information	9,5
Services financiers	8,3
Produits industriels	7,5
Consommation courante	7,2
Soins de santé	6,7
Autre	6,6
Matières	4,1
Consommation discrétionnaire	3,4
Obligations fédérales	2,7
Prêts à terme	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,7
Trésorerie et placements à court terme	(6,5)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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	50 000	Achat	14 octobre 2020	1,20 USD	1	–
Option de vente sur devises JPY/USD	700 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	2	1
Option d'achat sur devises SAR/USD	2 250 000	Achat	8 mars 2021	4,00 SAR	5	–
<b>Total des options</b>					<b>8</b>	<b>1</b>

## TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(700 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(1)	–
<b>Total des options</b>					<b>(1)</b>	<b>–</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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* \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ US (en milliers)
20	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2020	21 décembre 2020	159,47 USD	3 198	8
3	Contrats à terme sur obligations à long terme du Trésor américain, décembre 2020	21 décembre 2020	175,76 USD	529	2
Profits latents				3 727	10
(2)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2020	8 décembre 2020	218,72 EUR	(522)	(10)
(6)	Contrats à terme sur euro-obligations, décembre 2020	8 décembre 2020	174,27 EUR	(1 228)	(2)
4	Contrats à terme sur obligations du Trésor australien à 10 ans, décembre 2020	15 décembre 2020	149,51 AUD	428	–
(Pertes) latentes				(1 322)	(12)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>2 405</b>	<b>(2)</b>

\* 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits latents \$ US (en milliers)		
A	29	Dollar américain	(40)	Dollar australien	8 octobre 2020	(29)	(29)	–
A	39	Dollar américain	(210)	Real brésilien	8 octobre 2020	(39)	(37)	2
A	380	Real brésilien	(67)	Dollar américain	8 octobre 2020	67	67	–
A	237	Dollar américain	(215)	Franc suisse	8 octobre 2020	(237)	(233)	4
A	11	Dollar américain	(10)	Franc suisse	8 octobre 2020	(11)	(11)	–
A	50 000	Peso chilien	(64)	Dollar américain	8 octobre 2020	64	64	–
A	2 610	Couronne tchèque	(113)	Dollar américain	8 octobre 2020	113	113	–
A	43	Dollar américain	(33)	Livre sterling	8 octobre 2020	(43)	(43)	–
A	75	Dollar américain	(22 900)	Forint hongrois	8 octobre 2020	(75)	(74)	1
A	320	Dollar américain	(23 500)	Roupie indienne	8 octobre 2020	(320)	(319)	1
A	117 000	Won sud-coréen	(99)	Dollar américain	8 octobre 2020	99	101	2
A	41	Dollar américain	(900)	Peso mexicain	8 octobre 2020	(41)	(40)	1
A	231	Dollar américain	(2 020)	Couronne norvégienne	8 octobre 2020	(231)	(217)	14
A	1 580	Couronne norvégienne	(169)	Dollar américain	8 octobre 2020	169	170	1
A	194	Dollar néo-zélandais	(128)	Dollar américain	8 octobre 2020	128	128	–
A	3	Dollar américain	(10)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(3)	(3)	–
A	8	Dollar américain	(30)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(8)	(8)	–
A	59	Dollar américain	(4 600)	Rouble russe	8 octobre 2020	(59)	(59)	–
A	191	Dollar américain	(1 650)	Couronne suédoise	8 octobre 2020	(191)	(185)	6
A	177	Dollar américain	(241)	Dollar de Singapour	8 octobre 2020	(177)	(176)	1
A	720	Rand sud-africain	(42)	Dollar américain	8 octobre 2020	42	43	1
A	43	Dollar américain	(720)	Rand sud-africain	8 octobre 2020	(43)	(43)	–
A	12	Dollar américain	(10)	Euro	9 octobre 2020	(12)	(12)	–
A	180	Peso mexicain	(8)	Dollar américain	16 octobre 2020	8	8	–
A	80	Dollar américain	(1 760)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(80)	(79)	1



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ US (en milliers)
A	124 869	Yen japonais	(1 179)	Dollar américain	21 octobre 2020	1 179	1 184	5
AA	103	Dollar américain	(155)	Dollar néo-zélandais	21 octobre 2020	(103)	(102)	1
A	943	Dollar américain	(1 310)	Dollar australien	18 novembre 2020	(943)	(938)	5
A	159	Dollar américain	(541)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(159)	(158)	1
A	7 779	Dollar américain	(10 225)	Dollar canadien	12 février 2021	(7 779)	(7 684)	95
A	847	Dollar américain	(88 284)	Yen japonais	17 février 2021	(847)	(838)	9
Profits latents								151
A	65	Dollar américain	(590)	Couronne suédoise	7 octobre 2020	(65)	(65)	–
A	93	Dollar australien	(69)	Dollar américain	8 octobre 2020	69	67	(2)
A	210	Real brésilien	(38)	Dollar américain	8 octobre 2020	38	38	–
A	514	Dollar canadien	(394)	Dollar américain	8 octobre 2020	394	386	(8)
A	302	Dollar américain	(404)	Dollar canadien	8 octobre 2020	(302)	(303)	(1)
A	48 000	Peso chilien	(62)	Dollar américain	8 octobre 2020	62	61	(1)
A	11	Euro	(13)	Dollar américain	8 octobre 2020	13	13	–
A	24	Euro	(28)	Dollar américain	8 octobre 2020	28	28	–
A	8	Livre sterling	(11)	Dollar américain	8 octobre 2020	11	11	–
A	14 300	Roupie indienne	(195)	Dollar américain	8 octobre 2020	195	194	(1)
A	9 200	Roupie indienne	(125)	Dollar américain	8 octobre 2020	125	125	–
A	193	Dollar américain	(20 400)	Yen japonais	8 octobre 2020	(193)	(194)	(1)
A	73	Dollar américain	(7 700)	Yen japonais	8 octobre 2020	(73)	(73)	–
A	99	Dollar américain	(117 000)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(99)	(101)	(2)
A	900	Peso mexicain	(42)	Dollar américain	8 octobre 2020	42	41	(1)
A	90	Dollar néo-zélandais	(61)	Dollar américain	8 octobre 2020	61	60	(1)
A	370	Zloty polonais	(99)	Dollar américain	8 octobre 2020	99	96	(3)
A	10	Dollar américain	(40)	Zloty polonais	8 octobre 2020	(10)	(10)	–
A	2 100	Rouble russe	(28)	Dollar américain	8 octobre 2020	28	27	(1)
A	2 500	Rouble russe	(34)	Dollar américain	8 octobre 2020	34	32	(2)
A	620	Couronne suédoise	(69)	Dollar américain	8 octobre 2020	69	69	–
A	32	Dollar américain	(44)	Dollar de Singapour	8 octobre 2020	(32)	(32)	–
A	616	Dollar de Singapour	(451)	Dollar américain	8 octobre 2020	451	451	–
A	300	Dollar américain	(261)	Euro	9 octobre 2020	(300)	(306)	(6)
A	214	Dollar américain	(2 000)	Couronne norvégienne	9 octobre 2020	(214)	(215)	(1)
A	91	Dollar américain	(2 057)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(91)	(93)	(2)
A	594	Dollar américain	(850)	Dollar australien	21 octobre 2020	(594)	(610)	(16)
A	32	Dollar américain	(49)	Dollar néo-zélandais	21 octobre 2020	(32)	(32)	–
AA	101	Dollar américain	(89)	Euro	23 octobre 2020	(101)	(104)	(3)
A	415	Dollar américain	(43 830)	Yen japonais	28 octobre 2020	(415)	(416)	(1)
A	267	Dollar canadien	(916)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(267)	(267)	–
AA	134	Dollar américain	(104)	Livre sterling	10 février 2021	(134)	(135)	(1)
(Pertes) latentes								(54)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>97</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>95</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

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

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

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars américains, 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 américain 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 américains 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 américains 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 américain, 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 de dollars US, sauf pour a))

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

Date de constitution 1<sup>er</sup> 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](http://www.placementsmackenzie.com))

Les montants minimaux ci-dessous sont calculés en dollars américains.

Les titres des séries A et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8). Les investisseurs des séries A et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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 investisseurs de série FB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PWX et PWX8 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 investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

### 9. Renseignements propres au Fonds (en milliers de dollars US, 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 (\$ US)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	20 mai 2015	1,85 %	0,24 %	10,12	8,95
Série D	20 mai 2015	1,10 %	0,16 %	10,06	8,86
Série F	20 mai 2015	0,70 %	0,15 %	10,56	9,29
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,70 %	0,15 %	14,55	12,99
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,85	9,55
Série PW	20 mai 2015	1,70 %	0,15 %	10,22	9,03
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	10,53	9,26
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %	13,49	12,11
Série PWX	15 juin 2015	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	11,02	9,64
Série PWX8	24 octobre 2018	— <sup>1)</sup>	— <sup>1)</sup>	16,00	14,22
Série T8	26 mai 2015	1,85 %	0,24 %	11,71	10,53

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

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie détenait un placement de 8 \$ (7 \$ au 31 mars 2020) 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 1 304 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	821	—
Valeur des biens reçus en garantie	862	—

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

#### e) Commissions

La valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours de la période est présentée dans le tableau ci-dessous :

	(\$)
30 septembre 2020	4
30 septembre 2019	2

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### f) 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	130	(24)	–	106
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(26)	24	223	221
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	104	–	223	327

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	561	(49)	–	512
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(49)	49	252	252
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	512	–	252	764

#### g) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise à générer un revenu avec un potentiel de croissance du capital à long terme en dollars américains en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu émis partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuilles du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actifs.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### g) 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 américains, 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* (\$)
Euro	6 636	(81)	(393)	6 162
Yuan chinois	2 341	31	–	2 372
Franc suisse	2 350	(54)	(244)	2 052
Yen japonais	2 250	(42)	(337)	1 871
Livre sterling	1 807	(40)	(167)	1 600
Dollar de Hong Kong	1 260	(27)	–	1 233
Dollar taïwanais	836	(19)	–	817
Couronne suédoise	960	(9)	(181)	770
Couronne danoise	675	(15)	–	660
Peso mexicain	757	1	(163)	595
Rouble russe	475	–	–	475
Real brésilien	268	–	68	336
Dollar de Singapour	–	–	243	243
Roupie indienne	236	(5)	–	231
Rand sud-africain	191	–	–	191
Dollar néo-zélandais	133	–	54	187
Peso chilien	–	–	125	125
Couronne tchèque	–	–	113	113
Zloty polonais	–	–	75	75
Dollar australien	1 569	2	(1 510)	61
Shekel israélien	425	–	(425)	–
Couronne norvégienne	215	–	(262)	(47)
Forint hongrois	–	–	(74)	(74)
Dollar canadien	6 577	–	(7 334)	(757)
Total	29 961	(258)	(10 412)	19 291
% de l'actif net	47,6	(0,4)	(16,5)	30,7



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

g) 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* (\$)
Euro	5 379	178	(613)	4 944
Franc suisse	1 836	(49)	1 995	3 782
Yen japonais	1 640	297	644	2 581
Yuan chinois	1 935	–	–	1 935
Livre sterling	1 557	(2)	(197)	1 358
Dollar de Hong Kong	958	59	–	1 017
Dollar taïwanais	420	(6)	315	729
Won sud-coréen	–	–	706	706
Dollar canadien	4 511	–	(3 868)	643
Couronne suédoise	659	–	(35)	624
Couronne danoise	554	6	–	560
Roupie indienne	189	(24)	210	375
Dollar australien	285	1	(8)	278
Rouble russe	185	–	35	220
Nouveau sol péruvien	–	–	192	192
Real brésilien	132	–	–	132
Peso colombien	–	–	63	63
Forint hongrois	–	–	61	61
Peso chilien	26	–	–	26
Shekel israélien	410	–	(414)	(4)
Peso mexicain	689	1	(732)	(42)
Dollar néo-zélandais	466	–	(600)	(134)
Livre égyptienne	–	–	(185)	(185)
Couronne norvégienne	875	16	(1 190)	(299)
Peso philippin	–	–	(1 700)	(1 700)
Zloty polonais	–	–	(1 754)	(1 754)
Riyal saoudien	–	–	(2 250)	(2 250)
<b>Total</b>	<b>22 706</b>	<b>477</b>	<b>(9 325)</b>	<b>13 858</b>
% de l'actif net	44,9	0,9	(18,5)	27,3

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

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

##### ii. Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar américain avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 965 \$ ou 1,5 % du total de l'actif net (849 \$ ou 1,7 % au 31 mars 2020). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 967 \$ ou 1,5 % du total de l'actif net (968 \$ ou 1,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### 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	1 195	2 405	1 381	964
1 an à 5 ans	4 215	–	7 110	–
5 ans à 10 ans	9 905	–	11 130	–
Plus de 10 ans	4 444	–	4 173	–
Total	19 759	2 405	23 794	964

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 1 733 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (1 892 \$ ou 3,7 % au 31 mars 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 1 733 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (1 892 \$ ou 3,7 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 3 618 \$ ou 5,7 % du total de l'actif net (2 581 \$ ou 5,1 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 4,8 % de l'actif net du Fonds (19,4 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,0	3,9
AA	6,7	22,1
A	7,6	9,2
BBB	6,7	5,7
Inférieure à BBB	4,2	4,1
Sans note	2,2	2,0
Total	31,4	47,0

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### h) 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	–	19 759	–	19 759	–	23 794	–	23 794
Actions	18 581	15 484	–	34 065	12 917	11 763	–	24 680
Options	–	1	–	1	–	65	–	65
Fonds/billets négociés en bourse	1 850	–	–	1 850	921	–	–	921
Fonds communs de placement	262	–	–	262	209	–	–	209
Actifs dérivés	10	151	–	161	160	920	–	1 080
Passifs dérivés	(12)	(54)	–	(66)	(2)	(249)	–	(251)
Placements à court terme	–	1 344	–	1 344	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>20 691</b>	<b>36 685</b>	<b>–</b>	<b>57 376</b>	<b>14 205</b>	<b>36 293</b>	<b>–</b>	<b>50 498</b>

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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