

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 FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de parts 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 FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	390 860	265 448
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 951	130
Intérêts courus à recevoir	2 371	1 728
Dividendes à recevoir	4	2
Sommes à recevoir pour placements vendus	774	5 100
Sommes à recevoir pour parts émises	—	—
Marge sur instruments dérivés	14	329
Profits latents sur les contrats dérivés	286	403
Total de l'actif	401 260	273 140
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	2 162	6 538
Sommes à payer pour parts rachetées	—	—
Sommes à payer au gestionnaire	143	105
Obligation pour options vendues	2	—
Pertes latentes sur les contrats dérivés	143	1 871
Total du passif	2 450	8 514
Actif net attribuable aux porteurs de parts	398 810	264 626
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	398 810	264 626
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	22,34	21,00

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Dividendes	121	14
Revenu d'intérêts	3 774	2 152
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	6 189	667
Profit (perte) net(te) latent(e)	10 403	2 610
Revenu tiré du prêt de titres	11	7
Revenu provenant des rabais sur les frais	12	1
Autre	211	52
Total des revenus (pertes)	20 721	5 503
Charges (note 6)		
Frais de gestion	695	333
Rabais sur les frais de gestion	(103)	(48)
Intérêts débiteurs	1	2
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	12	16
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—
Autre	—	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	605	304
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	605	304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	20 116	5 199
Impôt étranger retenu à la source	—	—
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	20 116	5 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	20 116	5 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	1,42	0,72

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019
	Parts en \$ CA	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$	
À l'ouverture	264 626	124 779
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20 116	5 199
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(2 937)	(1 116)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(103)	(48)
Total des distributions aux porteurs de parts	(3 040)	(1 164)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	129 069	56 113
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(11 961)	(6 168)
Total des opérations sur les parts	117 108	49 945
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	134 184	53 980
À la clôture	398 810	178 759
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	12 600	6 100
Émises	5 800	2 700
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(550)	(300)
Parts en circulation, à la clôture	17 850	8 500

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	20 116	5 199
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 719)	(1 030)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(10 403)	(2 610)
Achat de placements	(239 015)	(112 952)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	149 554	54 477
Variation des intérêts courus à recevoir	(643)	(495)
Variation des dividendes à recevoir	(2)	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	315	264
Variation des sommes à payer au gestionnaire	38	21
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(86 759)	(57 126)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	108 656	52 119
Paievements au rachat de parts	(11 961)	(3 067)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 040)	(1 164)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	93 655	47 888

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	130	12 055
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(75)	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 951	2 814

Trésorerie	6 951	2 814
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 951	2 814

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

Dividendes reçus	119	14
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	3 131	1 657
Intérêts versés	1	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	423 000	430	438
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	378	385
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	1 049	1 051
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	479	489
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	532 000	557	608
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	88	87
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	262	279
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000	193	229
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	781	834
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	275	298
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	379	389
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	175	185
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	12	11
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	497	479
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	534	547
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	175 USD	–	–
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	394 000	395	410
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	145	154
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	803	820
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000	279	270
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	58	55
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 400 USD	38	31
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 876 USD	24	23
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	115	120
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	46	46
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 265 000	1 338	1 430
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	250	274
AltaLink, L.P. 2,98 % 28-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	223	227
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	210
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	815 000	856	991
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	346	343
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	763 000	753	814
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	39 600 USD	52	52
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	105
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 100 USD	116	119
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000	795	819
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	201



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	480	481
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	409
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 550 USD	25	25
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 357	1 403
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	413
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	697 000	715	752
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	834 000	878	908
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	949 000	941	977
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 726	1 768
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 084	1 128
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 598	1 660
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	383 000	385	402
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	34	34
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	139	159
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	925 000	935	943
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	551
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	575 000	575	585
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	306 000	307	317
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	758 000	771	802
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 574 000	2 623	2 672
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	921	949
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 187 000	1 187	1 238
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	208	201
bcIMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	196	200
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	355 000	375	391
bcIMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	211
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 544 000	1 565	1 622
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	634 000	674	688
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	475 000	475	475
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	506	549
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 393 000	1 435	1 445
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	376 000	433	449
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	58
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	59
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000	422	446
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 059 000	1 088	1 220
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 826 000	1 838	1 995



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	368
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	417	431
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	435
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	333	374
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	326	365
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	528	589
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	202 000	202	201
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	108
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	346 000	350	351
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	476 000	483	506
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	163 000	166	183
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	25
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021, BDVP1Z6	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	111 000	117	117
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-03-2024	Canada	Gouvernement fédéral	2 190 000	2 201	2 200
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,75 % 15-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 990 000	3 186	3 214
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	122	125
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	393 000	394	409
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 101 000	1 135	1 169
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	645 000	636	675
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,00 % 17-04-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 825 000	1 856	1 888
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	748 000	776	829
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	457	459
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	325
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	280
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,75 % 18-02-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	44 000	44	44
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	473	513
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	207	248
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	671	680
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	263	276
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	421	467



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	155	157
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	322
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	795 000	827	868
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	112	128
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	181	205
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	412	411
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	411	433
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	46 820 USD	60	60
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 875 USD	63	48
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	84
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	67
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 650 USD	25	24
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	92 303 USD	121	118
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	63	60
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	892	946
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	782	831
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	560	556
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	124 000	125	127
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Chevron Corp. 2,00 % 11-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	112	113
Propriétés de Choix S.E.C. 3,60 % 20-09-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	42 000	44	44
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000	2	2
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	607 000	612	656
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	601	641
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	871	901
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	263
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	206 138 USD	272	273
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	321	316
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 1,85 % 01-09-2032, rachetables 2032	Mexique	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	524	535
Colbún SA 4,50 % 10-07-2024, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	87



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Comber Wind Financial Corp. 5,13 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	75 766	88	88
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
Concho Resources Inc. 2,40 % 15-02-2031, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	240
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 064 USD	169	166
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	54
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 550 USD	38	38
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	3 636 USD	5	5
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	95 922 USD	125	128
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	81 946	82	93
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	72 733	73	82
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	647	629
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 938	2 022
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	115	121
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 038 USD	76	77
CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	353	363
CU Inc. 4,09 % 02-09-2044, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	180	199
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	25
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000	3	4
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	984 000	1 187	1 227
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	123 500 USD	160	164
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	103 000	104	108
Fiducie cartes de crédit Eagle 1,27 % 17-07-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000	93	93
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	678 000	698	709
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,04 % 23-11-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	132	140
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	305	321
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	122
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	678	770
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	96
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	95	107
Enbridge Inc. 4,85 % 22-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	212	211
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	238	251
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	209 000	210	218
Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	786	842
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 823	1 786
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	814	854



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 811 USD	13	12
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	190
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	133	141
EPCOR Utilities Inc. 1,95 % 08-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	56	56
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	501	573
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	288 000	292	313
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	156
Exxon Mobil Corp. 2,99 % 19-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	102	102
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	360	375
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 361 000	1 423	1 461
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	470
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 164 000	1 176	1 188
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	707 000	696	731
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 857 000	1 915	1 980
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	564 000	572	592
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	152	158
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	116 100 USD	153	152
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	85
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 475 USD	38	32
Fortified Trust 2,34 % 23-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	947	962
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	141 000	161	170
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 825 USD	13	13
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	71	78
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 550 USD	25	9
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 924 USD	12	2
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	92 522 USD	121	114
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	77 478 USD	102	96
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	19 652 USD	26	25
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	276	282



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 455	1 458
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	399
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	184	184
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 366	2 392
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	70 000 USD	92	98
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	70 000 USD	94	103
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	95 000 USD	130	140
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	2 100 000	2 185	2 186
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	15 860 000	16 201	16 879
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	29 000	35	44
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	8 980 000	11 015	11 075
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	33 200 000 CNY	6 214	6 217
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	227	236
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	189	191
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	599 000	604	608
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	637 000	638	646
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	310
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	146	150
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	16	15
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	755 000	776	781
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	490 000	504	508
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	114
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	89 100 USD	113	114
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	270
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	431	446
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	189 523 USD	248	247
Husky Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	469
Hydro One Inc. 3,20 % 13-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000	1 041	1 039
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 750 000	1 808	1 851
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	503 000	531	548
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	788 000	826	830
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	276	302
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	312 000	333	373
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	331
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	39
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	48 814 USD	64	65
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 100 USD	74	67



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	49 250 USD	65	64
Inter Pipeline Ltd. 4,967 % 02-02-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	44	44
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 172 000	1 137	1 208
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	202	209
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 277 000	1 331	1 356
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	266	257
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	194
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 576 USD	26	26
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	22 514 USD	29	16
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	183	190
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	184 000	187	193
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000	271	270
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 091	2 084
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 550 USD	25	23
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	92 303 USD	121	107
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	896	903
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	14 250 USD	19	17
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800 USD	13	13
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	35
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	340	355
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	97	104
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	123
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	347 000	349	359
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	259	258
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	342 000	361	374
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	823 000	837	868
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	234
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	474 000	477	499
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	768 000	778	815
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	206



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 074 000	2 171	2 245
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	56	53
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	48
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	139 650 USD	183	184
Merrill Lynch & Co., Inc. 1,12 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	434 455	437	441
Metro inc. 3,20 % 01-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	44	44
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	79 350 USD	104	106
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 075 USD	76	75
Morgan Stanley 3,13 % 23-01-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	415	451
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 675	1 729
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 400 USD	79	79
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	46 565 USD	60	60
Banque Nationale du Canada 1,81 % 26-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	606 000	623	646
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 827 000	1 843	1 925
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 030	1 081
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	765	767
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	176
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	218	230
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	117
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	8 081 USD	10	9
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	41
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	534	525
NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	142	144
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	42
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	388	426
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 956	70	84
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	113
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	55
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 273 000	1 270	1 301
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 539	1 564
OMERS Realty Corp. 1,30 % 22-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	54	54
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 742 000	1 810	1 958
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	515	554
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000	893	931



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	702	784
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	825 000	845	908
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	484	501
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	203 000	225	238
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	265	288
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 097 000	1 173	1 212
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 357 000 USD	1 865	1 896
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	646	645
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	421
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	168	163
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	226
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	247
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	695	678
Pembina Pipeline Corp. 2,56 % 01-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	45	44
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	586 000	593	630
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 054 000	1 116	1 181
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	244	262
Pétróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	8	1
Pétróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	12
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	206	210
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 250 USD	78	79
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 400 USD	78	77
Prime Securities Mortgage Trust 1,97 % 15-02-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	246
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	39 201 USD	51	51
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	7 030 000	7 413	7 660
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	750 000	905	925
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 950 000	4 672	4 831
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	66	72
Province de l'Ontario 0 % 07-10-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	1	–	1
Province de l'Ontario, taux variable 27-10-2021	Canada	Gouvernements provinciaux	500 000	502	503
Province de l'Ontario 2,30 % 08-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	310 000	327	330
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	298 000	302	323
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	5 000 000	5 436	5 432
Province de l'Ontario 1,75 % 08-09-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	920 000	955	965
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	31 800 000	32 461	33 992
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	7 340 000	7 971	8 406
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	7 270 000	7 162	7 111



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	9	9
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	18 070 000	18 608	19 133
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 356 000	2 721	3 107
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	9 580 000	12 253	12 042
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	177 000	185	218
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 800 USD	13	12
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	196 851 USD	255	248
PSP Capital Inc. 3,29 % 04-04-2024	Canada	Gouvernement fédéral	151 000	165	165
PSP Capital Inc. 0,90 % 15-06-2026	Canada	Gouvernement fédéral	1 330 000	1 329	1 336
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 430 000	2 509	2 597
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	623	619
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	272
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	219 000	220	226
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 652 USD	12	12
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 522 000	1 629	1 705
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	854	940
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	78 000	79	81
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 900 000	6 103	6 241
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	686 000	696	719
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	353 000	361	374
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 361 000	1 393	1 407
Banque Royale du Canada 2,33 % 28-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	773	805
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	421	454
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	522 000	527	533
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	772	776
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
S&P Global Inc. 1,25 % 15-08-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	186	184
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	117
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	291
Scotia Capitaux Inc. 1,74 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	535 103	530	554
Scotia Capitaux Inc. 1,25 % 01-03-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	453 654	458	463
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	348 404	359	362
Shaw Communications Inc. 3,80 % 02-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000	943	959
Shaw Communications Inc. 4,35 % 31-01-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	45	45
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	253 000	272	283
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	817	928
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	1 016	1 033
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	195	199



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	78	77
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	171
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	10 000 EUR	16	15
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	39	41
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	25 553 USD	33	28
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	156
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	581	599
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	27 000	28	8
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	360 000	360	367
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	296	303
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 404	4	4
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 595 USD	26	25
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	151
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000	362	378
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	658 000	666	695
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 504 000	1 515	1 568
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 364	1 398
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	459
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	189
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	608	637
Supérieur Plus S.E.C. 5,13 % 27-08-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	404	433
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	43
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	309 000 USD	414	445
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	226	259
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	238	243
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 061 000	1 088	1 137
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	665 000	654	711
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	260
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	251	277
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 410	1 439
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	329	329



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	189	182
TELUS Corp. 4,75 % 17-01-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	187	181
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	101	98
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	271
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 501 USD	24	25
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	52
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 175 USD	143	142
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	353	395
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	384 000	385	400
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	44 033 USD	57	58
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	59 550 USD	78	79
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	149 625 USD	206	199
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	241	249
T-Mobile USA Inc. 1,50 % 15-02-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	245	242
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 049	1 107
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	448	455
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 000	10	10
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	542	570
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	348	390
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 780	3	3
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	612 000	632	649
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 255 000	2 268	2 331
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 997 000	2 048	2 124
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	259
La Banque Toronto-Dominion 2,98 % 30-09-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 000	33	33
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 648 000	1 738	1 758
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	164 000	166	171
TransCanada PipeLines Ltd. 3,65 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	44	44
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	109	112
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	976	1 057
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 526	1 613
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	149 000	168	161
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	408	417
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 454	1 509
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 086	4	4
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	43	48
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 783 USD	38	40
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	59



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 690 000 USD	2 321	2 455
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 740 000 USD	3 819	4 342
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,12 % 15-01-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	740 000 USD	1 098	1 098
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 610 000 USD	4 441	5 013
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 770 000 USD	2 961	2 675
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	139
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	303
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	473 000	474	479
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	516	552
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 650 USD	25	24
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000	559	578
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 676 USD	13	13
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	862	882
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	852	864
Vidéotron ltée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	231	253
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	58
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	49 301 USD	64	65
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	39 102 USD	51	51
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	280
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	513	543
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	827	857
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000	301	312
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	648 000	689	688
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	704 000	708	727
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000	241	254
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	364	408
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	145	166
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	217 250 USD	267	283



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	179 550 USD	235	235
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	580	587
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	38 059 USD	47	50
Total des obligations				359 383	371 179
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	1 090	27	24
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	283	7	7
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	1 130	28	28
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	1 850	44	42
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	164	–	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	154	–	–
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	482	12	12
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 842	24	17
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	562	2	7
Total des actions				144	137
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				22	8
Total des options				22	8
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	14 375	1 442	1 379
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	30 479	3 016	2 924
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	630 940	11 739	11 730
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	32 364	3 396	3 503
Total des fonds/billets négociés en bourse				19 593	19 536
Coûts de transaction				(10)	–
Total des placements				379 132	390 860
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					143
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 951
Autres éléments d'actif moins le passif					858
Total de l'actif net					398 810



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,1
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	85,5
États-Unis	9,4
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Chine	1,6
Royaume-Uni	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Belgique	0,2
Australie	0,2
Mexique	0,2
Panama	0,1
Irlande	0,1
Israël	0,1
Bermudes	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	48,7
Obligations provinciales	26,7
Obligations fédérales	10,7
Obligations d'État étrangères	5,5
Fonds/billets négociés en bourse	4,9
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Prêts à terme	1,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	97,9
<i>Obligations</i>	<i>97,7</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,2</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>(0,0)</i>
Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	81,5
États-Unis	16,1
Australie	0,9
Royaume-Uni	0,8
Belgique	0,3
Autre	0,2
Bermudes	0,2
Irlande	0,2
Israël	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	43,2
Obligations provinciales	27,7
Obligations fédérales	16,7
Obligations d'État étrangères	8,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,5
Prêts à terme	1,8
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,2
Autre	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	5 000 000	Vente	13 novembre 2020	101 JPY	22	8
Total des options					22	8

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	(5 000 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97 JPY	(6)	(2)
Total des options					(6)	(2)



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	4 432	Dollar canadien	(3 282)	Dollar américain	2 octobre 2020	(4 432)	(4 370)	62
AA	1 869	Dollar canadien	(1 384)	Dollar américain	2 octobre 2020	(1 869)	(1 843)	26
A	1 871	Dollar canadien	(1 384)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 871)	(1 843)	28
A	1 870	Dollar canadien	(1 384)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 870)	(1 843)	27
A	1 870	Dollar canadien	(1 384)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 870)	(1 843)	27
A	1 896	Dollar canadien	(1 400)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 896)	(1 864)	32
AA	2 810	Dollar canadien	(2 077)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 810)	(2 765)	45
AA	2 230	Dollar canadien	(1 660)	Dollar américain	23 octobre 2020	(2 230)	(2 210)	20
A	3 612	Dollar canadien	(2 700)	Dollar américain	19 février 2021	(3 612)	(3 593)	19
Profits latents								286
A	14	Dollar canadien	(9)	Euro	9 octobre 2020	(14)	(14)	–
A	1	Dollar canadien	(1)	Euro	9 octobre 2020	(1)	(1)	–
AA	2 964	Dollar canadien	(2 250)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 964)	(2 997)	(33)
A	7 430	Dollar canadien	(5 586)	Dollar américain	20 novembre 2020	(7 430)	(7 437)	(7)
AA	3 228	Dollar canadien	(2 443)	Dollar américain	20 novembre 2020	(3 228)	(3 253)	(25)
A	2 039	Dollar canadien	(1 555)	Dollar américain	12 février 2021	(2 039)	(2 069)	(30)
AA	290	Dollar canadien	(221)	Dollar américain	12 février 2021	(290)	(294)	(4)
A	1 701	Dollar canadien	(1 291)	Dollar américain	19 février 2021	(1 701)	(1 718)	(17)
A	738	Dollar canadien	(561)	Dollar américain	26 février 2021	(738)	(746)	(8)
A	1 882	Dollar canadien	(1 429)	Dollar américain	26 février 2021	(1 882)	(1 901)	(19)
(Pertes) latentes								(143)
Total des contrats de change à terme								143
Total des instruments dérivés à la juste valeur								143



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 négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequis (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB 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 FNB en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de la période.

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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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 FNB, 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 FNB 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, ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas.

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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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 10 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 FNB 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 10 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 FNB l'exige ou le permette.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part

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

i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

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 FNB 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 FNB pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le FNB 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 FNB.

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 FNB, 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 FNB, 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 FNB.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB 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 FNB 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 FNB 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 FNB 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 parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB 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 FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.



NOTES ANNEXES

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.

Le nombre de parts émises/rachetées aux fins des ordres de souscription/de rachat (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant tout multiple du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB 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 FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.



NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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 FNB 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 FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 1^{er} avril 2016

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Les parts en \$ CA (nouveau nom des parts de série E depuis le 25 août 2020) ont été inscrites à la TSX sous le symbole MKB le 19 avril 2016. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2020 était de 22,41 \$ (20,90 \$ au 31 mars 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,40 %.

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 22,34 \$ (21,00 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 22,34 \$ (21,00 \$ au 31 mars 2020).

b) Placement détenu par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 49 681 \$ (43 591 \$ au 31 mars 2020) dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	32 594	29 379
Valeur des biens reçus en garantie	34 241	30 864

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

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	13	100,0	8	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	13	100,0	8	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(15,4)	(2)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	11	84,6	6	75,0



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

30 septembre 2020				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	159	(42)	–	117
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(46)	42	–	(4)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	113	–	–	113

31 mars 2020				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	395	(395)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 871)	395	329	(1 147)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 476)	–	329	(1 147)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à offrir un flux de revenu régulier, tout en misant sur la préservation du capital, et ce, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de sociétés ou de gouvernements et/ou des titres adossés à des créances du Canada de première qualité dont l'échéance est de plus de un an et il peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

30 septembre 2020				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Yuan chinois	6 217	–	–	6 217
Dollar américain	42 673	(62)	(42 591)	20
Euro	15	14	(15)	14
Dollar néo-zélandais	–	5	–	5
Total	48 905	(43)	(42 606)	6 256
% de l'actif net	12,3	–	(10,7)	1,6



MACKENZIE
Placements

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	36 381	(7 181)	(21 899)	7 301
Dollar néo-zélandais	21	–	–	21
Euro	14	–	2	16
Total	36 416	(7 181)	(21 897)	7 338
% de l'actif net	13,8	(2,7)	(8,3)	2,8

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 313 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (367 \$ ou 0,1 % 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 FNB au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations et des instruments dérivés selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 201	–	3 868	(5 512)
1 an à 5 ans	120 177	–	62 082	–
5 ans à 10 ans	170 756	–	103 237	–
Plus de 10 ans	77 045	–	89 328	–
Total	371 179	–	258 515	(5 512)

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 32 029 \$ ou 8,0 % du total de l'actif net (21 594 \$ ou 8,2 % 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 32 029 \$ ou 8,0 % du total de l'actif net (21 609 \$ ou 8,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

FNB DE REVENU FIXE CANADIEN DE BASE PLUS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FNB ACTIF REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce FNB, 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 14,3 % de l'actif net du FNB (17,4 % 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	14,2	17,4
AA	15,7	20,2
A	29,8	29,8
BBB	22,4	18,9
Inférieure à BBB	4,1	4,3
Sans note	6,9	7,1
Total	93,1	97,7

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

g) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du FNB 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	–	371 179	–	371 179	–	258 515	–	258 515
Actions	137	–	–	137	106	–	–	106
Options	–	8	–	8	573	–	–	573
Fonds/billets négociés en bourse	19 536	–	–	19 536	6 254	–	–	6 254
Actifs dérivés	–	286	–	286	16	387	–	403
Passifs dérivés	–	(145)	–	(145)	(140)	(1 731)	–	(1 871)
Total	19 673	371 328	–	391 001	6 809	257 171	–	263 980

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

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés.