

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.



FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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	395 788	468 353
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 811	—
Intérêts courus à recevoir	5 321	7 281
Sommes à recevoir pour placements vendus	—	32 146
Sommes à recevoir pour parts émises	—	4 276
Profits latents sur les contrats dérivés	—	7 449
Total de l'actif	409 920	519 505
PASSIF		
Passifs courants		
Dette bancaire	—	510
Sommes à payer pour placements achetés	—	7 247
Sommes à payer pour parts rachetées	—	—
Sommes à payer au gestionnaire	193	166
Pertes latentes sur les contrats dérivés	7 679	33 231
Total du passif	7 872	41 154
Actif net attribuable aux porteurs de parts	402 048	478 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	402 048	478 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	95,73	86,19

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
Revenus		
Revenu d'intérêts	9 204	1 317
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(6 590)	(1 127)
Profit (perte) net(te) latent(e)	48 633	(2 487)
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	—
Autre	1 291	525
Total des revenus (pertes)	52 539	(1 772)
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 013	149
Rabais sur les frais de gestion	(1 016)	(70)
Intérêts débiteurs	11	—
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	16	1
Frais du Comité d'examen indépendant	1	—
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	25	80
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	25	80
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	52 514	(1 852)
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	52 514	(1 852)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	52 514	(1 852)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	12,02	(1,19)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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	478 351	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	52 514	(1 852)
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(12 655)	(640)
Gains en capital	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1 016)	(70)
Total des distributions aux porteurs de parts	(13 671)	(710)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	33 144	243 467
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(148 290)	–
Total des opérations sur les parts	(115 146)	243 467
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(76 303)	240 905
À la clôture	402 048	240 905
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	5 550	–
Émises	350	2 450
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(1 700)	–
Parts en circulation, à la clôture	4 200	2 450

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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	52 514	(1 852)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	7 808	(39)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(48 633)	2 487
Achat de placements	(272 352)	(211 010)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	392 535	2 421
Variation des intérêts courus à recevoir	1 960	(2 824)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	27	14
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	133 859	(210 803)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	37 420	213 972
Paievements au rachat de parts	(148 290)	–
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(13 671)	(710)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(124 541)	213 262

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

	9 318	2 459
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	(510)	–
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3	28
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 811	2 487

Trésorerie	8 811	2 487
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	8 811	2 487

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

Dividendes reçus	–	–
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	11 164	–
Intérêts versés	11	1 507

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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					
1MDB Global Investments Ltd. 4,40 % 09-03-2023	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 257	1 335
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4,60 % 02-11-2047	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	1 680 000 USD	2 563	2 749
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 3,88 % 06-05-2024	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	1 353 000 USD	1 881	1 961
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4,38 % 22-06-2026	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	885 000 USD	1 282	1 355
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC 4,00 % 03-10-2049	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	142	161
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6,00 % 18-11-2048, rachetables 2047	Panama	Sociétés – Non convertibles	231 970 USD	332	346
République arabe d'Égypte 5,88 % 11-06-2025	Égypte	Gouvernements étrangers	587 000 USD	823	804
Banco del Estado de Chile 2,70 % 09-01-2025, rachetables 2024	Chili	Sociétés – Non convertibles	279 000 USD	388	391
Banco do Brasil SA (Îles Caïmans) 4,63 % 15-01-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	539 000 USD	763	757
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4,38 % 14-10-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	398 000 USD	553	568
Banco Nacional de Costa Rica 6,25 % 01-11-2023	Costa Rica	Sociétés – Non convertibles	567 000 USD	798	780
Bank of China Ltd. 2,88 % 20-04-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 541 000 USD	2 071	2 109
Bharat Petroleum Corp. Ltd. 4,63 % 25-10-2022	Inde	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	604	607
Bharat Petroleum Corp. Ltd. 4,00 % 08-05-2025	Inde	Sociétés – Non convertibles	658 000 USD	904	916
BOC Aviation Ltd. 2,75 % 02-12-2023	Singapour	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	353	353
BOC Aviation Ltd. 3,50 % 10-10-2024	Singapour	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	275	281
Cemig Geração e Transmissão SA 9,25 % 05-12-2024, rachetables 2023	Brésil	Sociétés – Non convertibles	323 000 USD	479	476
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	599 000 USD	813	801
China Construction Bank Corp. 2,75 % 13-06-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 886 000 USD	2 521	2 584
China Great Wall AMC International Holdings Co. Ltd. 2,63 % 27-10-2021	Chine	Sociétés – Non convertibles	434 000 USD	573	585
China Huarong International Holdings Ltd. 5,00 % 19-11-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	504 000 USD	727	746
China Petrochemical Corp. 4,10 % 28-04-2045	Chine	Sociétés – Non convertibles	921 000 USD	1 377	1 487
China Petroleum & Chemical Corp. 3,13 % 24-04-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	289 000 USD	393	404
CITIC Ltd. 6,80 % 17-01-2023	Chine	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	767	748
CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. 4,88 % 14-03-2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 441	1 407
CNOOC Ltd. 4,38 % 02-05-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	1 530 000 USD	2 281	2 390
Obligation du gouvernement de la Colombie 4,00 % 26-02-2024	Colombie	Gouvernements étrangers	616 000 USD	872	876
Obligation du gouvernement de la Colombie 4,50 % 28-01-2026	Colombie	Gouvernements étrangers	304 000 USD	440	449
Comisión Federal de Electricidad 5,75 % 14-02-2042	Mexique	Sociétés – Non convertibles	652 000 USD	978	960
Corp Nacional del Cobre de Chile 5,63 % 18-10-2043	Chili	Sociétés – Non convertibles	423 000 USD	732	761
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 162 000 USD	1 685	1 747
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,25 % 17-07-2042	Chili	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	546	561
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 01-08-2047	Chili	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	324	327
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,38 % 05-02-2049, rachetables 2048	Chili	Sociétés – Non convertibles	543 000 USD	787	858
Corp Nacional del Cobre de Chile 3,70 % 30-01-2050, rachetables 2049	Chili	Sociétés – Non convertibles	398 000 USD	539	562
Development Bank of Kazakhstan 4,13 % 10-12-2022	Kazakhstan	Sociétés – Non convertibles	368 000 USD	507	515
République dominicaine 5,50 % 27-01-2025	République dominicaine	Gouvernements étrangers	614 000 USD	755	872
République dominicaine 5,95 % 25-01-2027	République dominicaine	Gouvernements étrangers	1 098 000 USD	1 593	1 572
République dominicaine 7,45 % 30-04-2044	République dominicaine	Gouvernements étrangers	319 000 USD	510	480
République dominicaine 6,85 % 27-01-2045	République dominicaine	Gouvernements étrangers	412 000 USD	618	503
République dominicaine 6,40 % 05-06-2049	République dominicaine	Gouvernements étrangers	275 000 USD	398	369
DP World PLC 3,91 % 31-05-2023	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 903	1 953
DP World PLC 5,63 % 25-09-2048	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	511 000 USD	778	779



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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)					
Dubai DOF Sukuk Ltd. 6,45 % 02-05-2022	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 192	1 182
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	858 000 USD	1 342	1 370
Ecopetrol SA 7,38 % 18-09-2043	Colombie	Sociétés – Non convertibles	756 000 USD	1 342	1 263
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4,70 % 07-05-2050, rachetables 2049	Chili	Sociétés – Non convertibles	422 000 USD	666	692
Empresa Nacional del Petróleo 3,75 % 05-08-2026	Chili	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	596	616
Empresa Nacional del Petróleo 4,50 % 14-09-2047	Chili	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	163	168
Eskom Holdings SOC Ltd. 6,75 % 06-08-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	543 000 USD	737	668
Eskom Holdings SOC Ltd. 7,13 % 11-02-2025	Afrique du Sud	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	411	369
The Export-Import Bank of China 2,63 % 14-03-2022	Chine	Gouvernements étrangers	249 000 USD	352	340
Export-Import Bank of India 4,00 % 14-01-2023	Inde	Gouvernements étrangers	787 000 USD	1 094	1 103
Export-Import Bank of India 3,38 % 05-08-2026	Inde	Gouvernements étrangers	435 000 USD	588	612
Export-Import Bank of India 3,25 % 15-01-2030	Inde	Gouvernements étrangers	395 000 USD	528	532
Export-Import Bank of Korea 1,88 % 12-02-2025	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	734 000 USD	1 011	1 024
Export-Import Bank of Korea 2,63 % 26-05-2026	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	563 000 USD	805	821
Export-Import Bank of Korea 3,25 % 12-08-2026	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	1 098 000 USD	1 678	1 652
Export-Import Bank of Malaysia BHD 2,48 % 20-10-2021	Malaisie	Gouvernements étrangers	235 000 USD	312	318
Fondo MIVIVIENDA SA 3,50 % 31-01-2023	Pérou	Gouvernements étrangers	364 000 USD	494	506
Gouvernement du Brésil 6,00 % 07-04-2026	Brésil	Gouvernements étrangers	2 144 000 USD	3 328	3 338
Gouvernement du Brésil 10,13 % 15-05-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	201 000 USD	383	373
Gouvernement d'Abu Dhabi 3,13 % 11-10-2027	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	1 475 000 USD	2 070	2 186
Gouvernement d'Abu Dhabi 3,13 % 16-04-2030	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	946 000 USD	1 400	1 414
Gouvernement d'Abu Dhabi 4,13 % 11-10-2047	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	810 000 USD	1 272	1 361
Gouvernement de l'Angola 9,50 % 12-11-2025	République d'Angola	Gouvernements étrangers	718 000 USD	1 111	836
Gouvernement de l'Angola 8,25 % 09-05-2028	République d'Angola	Gouvernements étrangers	773 000 USD	982	824
Gouvernement de l'Angola 8,00 % 26-11-2029	République d'Angola	Gouvernements étrangers	709 000 USD	543	750
Gouvernement de l'Angola 9,38 % 08-05-2048	République d'Angola	Gouvernements étrangers	832 000 USD	1 121	870
Gouvernement de l'Angola 9,13 % 26-11-2049	République d'Angola	Gouvernements étrangers	641 000 USD	397	668
Gouvernement de l'Argentine 8,00 % 08-10-2020	Argentine	Gouvernements étrangers	1 036 000 USD	931	640
Gouvernement de l'Argentine 5,63 % 26-01-2022	Argentine	Gouvernements étrangers	782 000 USD	482	498
Gouvernement de l'Argentine 8,75 % 07-05-2024	Argentine	Gouvernements étrangers	3 138 000 USD	2 273	1 528
Gouvernement de l'Argentine 5,75 % 18-04-2025	Argentine	Gouvernements étrangers	693 000 USD	507	365
Gouvernement de l'Argentine 7,50 % 22-04-2026	Argentine	Gouvernements étrangers	1 365 000 USD	879	838
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 26-01-2027	Argentine	Gouvernements étrangers	1 517 000 USD	1 226	909
Gouvernement de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	650 000 USD	505	356
Gouvernement de l'Argentine 8,28 % 31-12-2033	Argentine	Gouvernements étrangers	949 180 USD	832	663
Gouvernement de l'Argentine 8,28 % 31-12-2033 (LOC)	Argentine	Gouvernements étrangers	1 099 198 USD	723	618
Gouvernement de l'Argentine 7,13 % 06-07-2036	Argentine	Gouvernements étrangers	791 000 USD	470	470
Gouvernement de l'Argentine 3,75 % 31-12-2038	Argentine	Gouvernements étrangers	1 823 000 USD	1 197	996
Gouvernement de l'Argentine 7,63 % 22-04-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	678 000 USD	388	398
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	414 000 USD	315	210
Gouvernement de l'Argentine 7,13 % 28-06-2117	Argentine	Gouvernements étrangers	628 000 USD	478	365
Gouvernement de l'Azerbaïdjan 3,50 % 01-09-2032	Azerbaïdjan	Gouvernements étrangers	563 000 USD	745	723
Gouvernement du Bahreïn 6,13 % 05-07-2022	Bahreïn	Gouvernements étrangers	913 000 USD	1 301	1 270
Gouvernement du Bahreïn 7,00 % 12-10-2028	Bahreïn	Gouvernements étrangers	1 244 000 USD	1 911	1 812
Gouvernement du Bahreïn 5,63 % 30-09-2031	Bahreïn	Gouvernements étrangers	454 000 USD	625	592
Gouvernement du Bahreïn 7,50 % 20-09-2047	Bahreïn	Gouvernements étrangers	273 000 USD	429	388
Gouvernement du Brésil 2,63 % 05-01-2023	Brésil	Gouvernements étrangers	224 000 USD	311	308
Gouvernement du Brésil 4,25 % 07-01-2025	Brésil	Gouvernements étrangers	1 874 000 USD	2 663	2 693



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Brésil 3,88 % 12-06-2030	Brésil	Gouvernements étrangers	479 000 USD	629	639
Gouvernement du Brésil 7,13 % 20-01-2037	Brésil	Gouvernements étrangers	211 000 USD	341	350
Gouvernement du Brésil 5,63 % 07-01-2041	Brésil	Gouvernements étrangers	543 000 USD	833	787
Gouvernement du Brésil 5,00 % 27-01-2045	Brésil	Gouvernements étrangers	614 000 USD	871	827
Gouvernement du Brésil 5,63 % 21-02-2047	Brésil	Gouvernements étrangers	536 000 USD	812	779
Gouvernement du Brésil 4,75 % 14-01-2050, rachetables 2049	Brésil	Gouvernements étrangers	692 000 USD	950	904
Gouvernement du Chili 3,13 % 21-01-2026	Chili	Gouvernements étrangers	390 000 USD	543	577
Gouvernement du Chili 3,24 % 06-02-2028, rachetables 2027	Chili	Gouvernements étrangers	462 000 USD	657	685
Gouvernement du Chili 2,45 % 30-01-2031	Chili	Gouvernements étrangers	334 000 USD	471	469
Gouvernement du Chili 3,86 % 21-06-2047	Chili	Gouvernements étrangers	235 000 USD	352	375
Gouvernement du Chili 3,50 % 25-01-2050	Chili	Gouvernements étrangers	435 000 USD	620	662
Gouvernement de la Chine 3,25 % 19-10-2023	Chine	Gouvernements étrangers	1 910 000 USD	2 681	2 757
Gouvernement de la Chine 2,13 % 03-12-2029	Chine	Gouvernements étrangers	1 123 000 USD	1 479	1 629
Gouvernement de la Chine 2,75 % 03-12-2039	Chine	Gouvernements étrangers	67 000 USD	87	96
Gouvernement de la Colombie 4,38 % 12-07-2021	Colombie	Gouvernements étrangers	1 071 000 USD	1 474	1 467
Gouvernement de la Colombie 8,13 % 21-05-2024	Colombie	Gouvernements étrangers	76 000 USD	124	122
Gouvernement de la Colombie 3,88 % 25-04-2027	Colombie	Gouvernements étrangers	1 197 000 USD	1 700	1 725
Gouvernement de la Colombie 3,13 % 15-04-2031	Colombie	Gouvernements étrangers	300 000 USD	411	411
Gouvernement de la Colombie 6,13 % 18-01-2041	Colombie	Gouvernements étrangers	575 000 USD	975	986
Gouvernement de la Colombie 5,63 % 26-02-2044	Colombie	Gouvernements étrangers	510 000 USD	845	847
Gouvernement de la Colombie 5,20 % 15-05-2049	Colombie	Gouvernements étrangers	837 000 USD	1 341	1 346
Gouvernement du Costa Rica 4,38 % 30-04-2025	Costa Rica	Gouvernements étrangers	847 000 USD	1 023	1 059
Gouvernement du Costa Rica 6,13 % 19-02-2031	Costa Rica	Gouvernements étrangers	200 000 USD	234	251
Gouvernement du Costa Rica 7,00 % 04-04-2044	Costa Rica	Gouvernements étrangers	764 000 USD	1 063	927
Gouvernement du Costa Rica 7,16 % 12-03-2045	Costa Rica	Gouvernements étrangers	899 000 USD	1 244	1 097
Gouvernement de la Croatie 5,50 % 04-04-2023	Croatie	Gouvernements étrangers	920 000 USD	1 356	1 289
Gouvernement de la Croatie 6,00 % 26-01-2024	Croatie	Gouvernements étrangers	1 338 000 USD	2 032	2 066
Gouvernement de la République dominicaine 6,50 % 15-02-2048	République dominicaine	Gouvernements étrangers	215 000 USD	268	291
Gouvernement de la République dominicaine 5,88 % 30-01-2060	République dominicaine	Gouvernements étrangers	444 000 USD	594	562
Gouvernement de l'Équateur 10,75 % 28-03-2022	Équateur	Gouvernements étrangers	1 977 000 USD	2 747	1 326
Gouvernement de l'Équateur 7,95 % 20-06-2024	Équateur	Gouvernements étrangers	880 000 USD	404	590
Gouvernement de l'Équateur 9,65 % 13-12-2026	Équateur	Gouvernements étrangers	915 000 USD	1 185	614
Gouvernement de l'Équateur 10,75 % 31-01-2029	Équateur	Gouvernements étrangers	689 000 USD	278	462
Gouvernement de l'Équateur 0,50 % 31-07-2040, S27J	Équateur	Gouvernements étrangers	272 586 USD	330	183
Gouvernement de l'Équateur 0,50 % 31-07-2040	Équateur	Gouvernements étrangers	343 923 USD	427	231
Gouvernement de l'Équateur 0,50 % 31-07-2040, S28	Équateur	Gouvernements étrangers	693 740 USD	800	465
Gouvernement de l'Égypte 6,13 % 31-01-2022	Égypte	Gouvernements étrangers	935 000 USD	1 288	1 279
Gouvernement de l'Égypte 7,50 % 31-01-2027	Égypte	Gouvernements étrangers	930 000 USD	1 384	1 305
Gouvernement de l'Égypte 7,60 % 01-03-2029	Égypte	Gouvernements étrangers	541 000 USD	786	741
Gouvernement de l'Égypte 7,05 % 15-01-2032	Égypte	Gouvernements étrangers	698 000 USD	901	889
Gouvernement de l'Égypte 7,63 % 29-05-2032	Égypte	Gouvernements étrangers	384 000 USD	509	501
Gouvernement de l'Égypte 8,50 % 31-01-2047	Égypte	Gouvernements étrangers	1 167 000 USD	1 715	1 509
Gouvernement de l'Égypte 7,90 % 21-02-2048	Égypte	Gouvernements étrangers	437 000 USD	617	539
Gouvernement de l'Égypte 8,88 % 29-05-2050	Égypte	Gouvernements étrangers	437 000 USD	589	578
Gouvernement d'El Salvador 5,88 % 30-01-2025	El Salvador	Gouvernements étrangers	830 000 USD	1 162	969
Gouvernement d'El Salvador 8,63 % 28-02-2029	El Salvador	Gouvernements étrangers	474 000 USD	762	601
Gouvernement d'El Salvador 8,25 % 10-04-2032	El Salvador	Gouvernements étrangers	428 000 USD	489	519



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement d'El Salvador 7,65 % 15-06-2035	El Salvador	Gouvernements étrangers	444 000 USD	658	512
Gouvernement d'El Salvador 7,63 % 01-02-2041	El Salvador	Gouvernements étrangers	492 000 USD	615	553
Gouvernement d'El Salvador 7,12 % 20-01-2050	El Salvador	Gouvernements étrangers	568 000 USD	797	594
Gouvernement du Ghana 7,63 % 16-05-2029	Ghana	Gouvernements étrangers	662 000 USD	724	801
Gouvernement du Ghana 10,75 % 14-10-2030	Ghana	Gouvernements étrangers	741 000 USD	1 246	1 072
Gouvernement du Ghana 8,13 % 26-03-2032	Ghana	Gouvernements étrangers	893 000 USD	1 198	1 046
Gouvernement du Ghana 8,63 % 16-06-2049	Ghana	Gouvernements étrangers	235 000 USD	318	265
Gouvernement du Ghana 8,95 % 26-03-2051	Ghana	Gouvernements étrangers	287 000 USD	387	332
Gouvernement du Ghana 8,75 % 11-03-2061	Ghana	Gouvernements étrangers	209 000 USD	261	236
Gouvernement du Guatemala 4,38 % 05-06-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 315 000 USD	3 281	3 308
Gouvernement du Guatemala 6,13 % 01-06-2050, rachetables 2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	423 000 USD	672	676
Gouvernement de la Hongrie 5,75 % 22-11-2023	Hongrie	Gouvernements étrangers	1 653 000 USD	2 484	2 528
Gouvernement de la Hongrie 5,38 % 05-03-2024	Hongrie	Gouvernements étrangers	226 000 USD	349	345
Gouvernement de la Hongrie 7,63 % 29-03-2041	Hongrie	Gouvernements étrangers	452 000 USD	1 004	1 079
Gouvernement de l'Indonésie 5,38 % 17-10-2023	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 773 000 USD	2 616	2 667
Gouvernement de l'Indonésie 5,88 % 15-01-2024	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 524	1 536
Gouvernement de l'Indonésie 4,75 % 11-02-2029	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 058 000 USD	1 618	1 674
Gouvernement de l'Indonésie 3,40 % 18-09-2029	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 079 000 USD	1 502	1 576
Gouvernement de l'Indonésie 7,75 % 17-01-2038	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 329 000 USD	2 644	2 743
Gouvernement de l'Indonésie 5,25 % 17-01-2042	Indonésie	Gouvernements étrangers	736 000 USD	1 242	1 245
Gouvernement de l'Indonésie 4,63 % 15-04-2043	Indonésie	Gouvernements étrangers	841 000 USD	1 279	1 317
Gouvernement de l'Indonésie 6,75 % 15-01-2044	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 478 000 USD	2 857	2 954
Gouvernement de l'Indonésie 5,13 % 15-01-2045	Indonésie	Gouvernements étrangers	789 000 USD	1 257	1 326
Gouvernement de l'Indonésie 4,35 % 11-01-2048	Indonésie	Gouvernements étrangers	326 000 USD	477	502
Gouvernement de la Jamaïque 6,75 % 28-04-2028	Jamaïque	Gouvernements étrangers	849 000 USD	1 321	1 291
Gouvernement de la Jamaïque 8,00 % 15-03-2039	Jamaïque	Gouvernements étrangers	664 000 USD	1 166	1 150
Gouvernement de la Jamaïque 7,88 % 28-07-2045	Jamaïque	Gouvernements étrangers	977 000 USD	1 723	1 656
Gouvernement du Kazakhstan 5,13 % 21-07-2025	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	1 146 000 USD	1 738	1 770
Gouvernement du Kazakhstan 6,50 % 21-07-2045	Kazakhstan	Gouvernements étrangers	307 000 USD	588	636
Gouvernement du Kenya 7,00 % 22-05-2027	Kenya	Gouvernements étrangers	1 401 000 USD	1 972	1 838
Gouvernement du Kenya 7,25 % 28-02-2028	Kenya	Gouvernements étrangers	634 000 USD	905	834
Gouvernement du Kenya 8,00 % 22-05-2032	Kenya	Gouvernements étrangers	840 000 USD	1 211	1 107
Gouvernement du Kenya 8,25 % 28-02-2048	Kenya	Gouvernements étrangers	200 000 USD	267	256
Gouvernement de la Corée du Sud 3,88 % 20-09-2048	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	298 000 USD	555	547
Gouvernement du Koweït 2,75 % 20-03-2022	Koweït	Gouvernements étrangers	1 317 000 USD	1 795	1 804
Gouvernement du Koweït 3,50 % 20-03-2027	Koweït	Gouvernements étrangers	1 501 000 USD	2 164	2 253
Gouvernement de la République libanaise 6,65 % 26-02-2030	Liban	Gouvernements étrangers	543 000 USD	325	117
Gouvernement du Liban 8,25 % 12-04-2021	Liban	Gouvernements étrangers	1 071 000 USD	420	258
Gouvernement du Liban 6,25 % 27-05-2022	Liban	Gouvernements étrangers	2 577 000 USD	2 094	598
Gouvernement du Liban 6,85 % 23-03-2027	Liban	Gouvernements étrangers	995 000 USD	741	219
Gouvernement du Liban 6,65 % 03-11-2028	Liban	Gouvernements étrangers	763 000 USD	510	166
Gouvernement du Liban 6,85 % 25-05-2029	Liban	Gouvernements étrangers	1 749 000 USD	915	378
Gouvernement du Liban 7,15 % 20-11-2031	Liban	Gouvernements étrangers	2 382 000 USD	553	509
Gouvernement du Liban 7,05 % 02-11-2035	Liban	Gouvernements étrangers	1 358 000 USD	983	298
Gouvernement du Liban 7,25 % 23-03-2037	Liban	Gouvernements étrangers	648 000 USD	473	145
Gouvernement du Mexique 4,00 % 02-10-2023	Mexique	Gouvernements étrangers	541 000 USD	764	784
Gouvernement du Mexique 4,13 % 21-01-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	2 140 000 USD	3 036	3 178
Gouvernement du Mexique 4,15 % 28-03-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	1 116 000 USD	1 593	1 656



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Mexique 3,75 % 11-01-2028	Mexique	Gouvernements étrangers	377 000 USD	519	541
Gouvernement du Mexique 3,25 % 16-04-2030, rachetables 2030	Mexique	Gouvernements étrangers	642 000 USD	863	878
Gouvernement du Mexique 8,30 % 15-08-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	259 000 USD	525	494
Gouvernement du Mexique 4,75 % 08-03-2044	Mexique	Gouvernements étrangers	394 000 USD	585	574
Gouvernement du Mexique 5,55 % 21-01-2045	Mexique	Gouvernements étrangers	241 000 USD	408	388
Gouvernement du Mexique 4,35 % 15-01-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	1 211 000 USD	1 716	1 680
Gouvernement du Mexique 4,60 % 10-02-2048	Mexique	Gouvernements étrangers	652 000 USD	959	928
Gouvernement du Mexique 4,50 % 31-01-2050	Mexique	Gouvernements étrangers	1 021 000 USD	1 349	1 441
Gouvernement du Mexique 5,00 % 27-04-2051, rachetables 2050	Mexique	Gouvernements étrangers	396 000 USD	579	592
Gouvernement du Mexique 5,75 % 12-10-2110	Mexique	Gouvernements étrangers	438 000 USD	699	678
Gouvernement du Maroc 4,25 % 11-12-2022	Maroc	Gouvernements étrangers	314 000 USD	444	440
Gouvernement du Maroc 5,50 % 11-12-2042	Maroc	Gouvernements étrangers	556 000 USD	920	922
Gouvernement d'Oman 3,63 % 15-06-2021	Oman	Gouvernements étrangers	808 000 USD	1 074	1 073
Gouvernement d'Oman 4,13 % 17-01-2023	Oman	Gouvernements étrangers	435 000 USD	585	569
Gouvernement d'Oman 4,75 % 15-06-2026	Oman	Gouvernements étrangers	1 619 000 USD	2 114	1 985
Gouvernement d'Oman 6,00 % 01-08-2029	Oman	Gouvernements étrangers	1 013 000 USD	1 371	1 247
Gouvernement d'Oman 6,50 % 08-03-2047	Oman	Gouvernements étrangers	668 000 USD	832	730
Gouvernement d'Oman 6,75 % 17-01-2048	Oman	Gouvernements étrangers	608 000 USD	786	673
Gouvernement du Pakistan 5,63 % 05-12-2022	Pakistan	Gouvernements étrangers	864 000 USD	1 132	1 152
Gouvernement du Pakistan 8,25 % 15-04-2024	Pakistan	Gouvernements étrangers	543 000 USD	803	769
Gouvernement du Pakistan 8,25 % 30-09-2025	Pakistan	Gouvernements étrangers	298 000 USD	425	424
Gouvernement du Pakistan 6,88 % 05-12-2027	Pakistan	Gouvernements étrangers	1 167 000 USD	1 608	1 551
Gouvernement du Panama 4,00 % 22-09-2024	Panama	Gouvernements étrangers	480 000 USD	691	701
Gouvernement du Panama 3,75 % 17-04-2026, REGS	Panama	Gouvernements étrangers	130 000 USD	182	185
Gouvernement du Panama 3,75 % 17-04-2026	Panama	Gouvernements étrangers	54 000 USD	75	77
Gouvernement du Panama 8,88 % 30-09-2027	Panama	Gouvernements étrangers	697 000 USD	1 329	1 333
Gouvernement du Panama 9,38 % 01-04-2029	Panama	Gouvernements étrangers	989 000 USD	1 996	2 028
Gouvernement du Panama 4,50 % 16-04-2050	Panama	Gouvernements étrangers	813 000 USD	1 310	1 360
Gouvernement du Panama 4,30 % 29-04-2053	Panama	Gouvernements étrangers	695 000 USD	1 094	1 142
Gouvernement du Panama 4,50 % 01-04-2056, rachetables 2055	Panama	Gouvernements étrangers	281 000 USD	469	471
Gouvernement du Paraguay 4,63 % 25-01-2023	Paraguay	Gouvernements étrangers	805 000 USD	1 131	1 136
Gouvernement du Paraguay 4,95 % 28-04-2031, rachetables 2031	Paraguay	Gouvernements étrangers	284 000 USD	430	437
Gouvernement du Paraguay 6,10 % 11-08-2044	Paraguay	Gouvernements étrangers	595 000 USD	991	1 030
Gouvernement du Paraguay 5,60 % 13-03-2048	Paraguay	Gouvernements étrangers	442 000 USD	696	728
Gouvernement du Paraguay 5,40 % 30-03-2050	Paraguay	Gouvernements étrangers	452 000 USD	689	734
Gouvernement du Pérou 4,13 % 25-08-2027	Pérou	Gouvernements étrangers	917 000 USD	1 374	1 428
Gouvernement du Pérou 2,84 % 20-06-2030	Pérou	Gouvernements étrangers	54 000 USD	74	78
Gouvernement du Pérou 2,78 % 23-01-2031, rachetables 2030	Pérou	Gouvernements étrangers	433 000 USD	627	625
Gouvernement du Pérou 8,75 % 21-11-2033	Pérou	Gouvernements étrangers	654 000 USD	1 440	1 462
Gouvernement du Pérou 5,63 % 18-11-2050	Pérou	Gouvernements étrangers	530 000 USD	1 047	1 127
Gouvernement du Qatar 3,25 % 02-06-2026	Qatar	Gouvernements étrangers	3 553 000 USD	4 978	5 214
Gouvernement du Qatar 4,50 % 23-04-2028	Qatar	Gouvernements étrangers	1 058 000 USD	1 630	1 688
Gouvernement du Qatar 4,00 % 14-03-2029	Qatar	Gouvernements étrangers	1 632 000 USD	2 397	2 545
Gouvernement du Qatar 3,75 % 16-04-2030	Qatar	Gouvernements étrangers	963 000 USD	1 466	1 488
Gouvernement du Qatar 9,75 % 15-06-2030	Qatar	Gouvernements étrangers	316 000 USD	712	710
Gouvernement du Qatar 5,10 % 23-04-2048	Qatar	Gouvernements étrangers	1 436 000 USD	2 488	2 663
Gouvernement du Qatar 4,82 % 14-03-2049	Qatar	Gouvernements étrangers	1 126 000 USD	1 822	2 024
Gouvernement du Qatar 4,40 % 16-04-2050	Qatar	Gouvernements étrangers	1 030 000 USD	1 656	1 769
Gouvernement de la Roumanie 6,75 % 07-02-2022	Roumanie	Gouvernements étrangers	380 000 USD	554	546



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement de la Roumanie 4,38 % 22-08-2023	Roumanie	Gouvernements étrangers	415 000 USD	587	602
Gouvernement de la Roumanie 4,88 % 22-01-2024	Roumanie	Gouvernements étrangers	365 000 USD	539	540
Gouvernement de la Roumanie 3,00 % 14-02-2031	Roumanie	Gouvernements étrangers	356 000 USD	487	488
Gouvernement de la Roumanie 6,13 % 22-01-2044	Roumanie	Gouvernements étrangers	323 000 USD	557	583
Gouvernement de la Roumanie 5,13 % 15-06-2048	Roumanie	Gouvernements étrangers	402 000 USD	628	656
Gouvernement de la Roumanie 4,00 % 14-02-2051	Roumanie	Gouvernements étrangers	460 000 USD	649	634
Gouvernement de la Russie 4,88 % 16-09-2023	Russie	Gouvernements étrangers	1 800 000 USD	2 586	2 636
Gouvernement de la Russie 4,75 % 27-05-2026	Russie	Gouvernements étrangers	600 000 USD	932	917
Gouvernement de la Russie 12,75 % 24-06-2028	Russie	Gouvernements étrangers	200 000 USD	450	459
Gouvernement de la Russie 4,38 % 21-03-2029	Russie	Gouvernements étrangers	1 200 000 USD	1 765	1 836
Gouvernement de la Russie 5,10 % 28-03-2035	Russie	Gouvernements étrangers	1 000 000 USD	1 556	1 636
Gouvernement de la Russie 5,63 % 04-04-2042	Russie	Gouvernements étrangers	600 000 USD	1 055	1 070
Gouvernement de la Russie 5,25 % 23-06-2047	Russie	Gouvernements étrangers	1 400 000 USD	2 284	2 474
Gouvernement de l'Arabie saoudite 2,38 % 26-10-2021	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	539 000 USD	723	731
Gouvernement de l'Arabie saoudite 2,89 % 20-04-2022	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	4 670 000 USD	6 315	6 422
Gouvernement de l'Arabie saoudite 2,88 % 04-03-2023	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	495 000 USD	704	689
Gouvernement de l'Arabie saoudite 3,25 % 26-10-2026	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	269 000 USD	393	390
Gouvernement de l'Arabie saoudite 3,63 % 04-03-2028	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	934 000 USD	1 366	1 381
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,30 % 19-01-2029	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	498 000 USD	773	771
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,38 % 16-04-2029	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	571 000 USD	864	892
Gouvernement de l'Arabie saoudite 2,97 % 29-10-2029	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	1 212 000 USD	1 622	1 716
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,50 % 17-04-2030	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	1 450 000 USD	2 189	2 313
Gouvernement de l'Arabie saoudite 3,25 % 22-10-2030	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	368 000 USD	523	533
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,50 % 26-10-2046	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	1 744 000 USD	2 635	2 794
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,63 % 04-10-2047	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	609 000 USD	906	993
Gouvernement de l'Arabie saoudite 5,00 % 17-04-2049	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	1 079 000 USD	1 733	1 863
Gouvernement de l'Arabie saoudite 5,25 % 16-01-2050	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	665 000 USD	1 140	1 193
Gouvernement de l'Arabie saoudite 3,75 % 21-01-2055	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	536 000 USD	732	774
Gouvernement de l'Arabie saoudite 4,50 % 22-04-2060	Arabie saoudite	Gouvernements étrangers	843 000 USD	1 166	1 396
Gouvernement de l'Afrique du Sud 5,88 % 16-09-2025	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	656 000 USD	956	937
Gouvernement de l'Afrique du Sud 4,85 % 27-09-2027	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	407 000 USD	558	536
Gouvernement de l'Afrique du Sud 4,30 % 12-10-2028	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	1 002 000 USD	1 307	1 248
Gouvernement de l'Afrique du Sud 4,85 % 30-09-2029	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	543 000 USD	721	692
Gouvernement de l'Afrique du Sud 5,88 % 22-06-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	699 000 USD	983	954
Gouvernement de l'Afrique du Sud 5,00 % 12-10-2046	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	107 000 USD	135	115
Gouvernement de l'Afrique du Sud 5,65 % 27-09-2047	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	236 000 USD	316	267
Gouvernement de l'Afrique du Sud 5,75 % 30-09-2049	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	864 000 USD	1 116	979
Gouvernement de la Corée du Sud 2,00 % 19-06-2024	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	1 285 000 USD	1 726	1 794
Gouvernement du Sri Lanka 5,75 % 18-01-2022	Sri Lanka	Gouvernements étrangers	1 163 000 USD	1 199	1 281
Gouvernement du Sri Lanka 6,85 % 03-11-2025	Sri Lanka	Gouvernements étrangers	1 230 000 USD	1 649	1 171
Gouvernement du Sri Lanka 6,20 % 11-05-2027	Sri Lanka	Gouvernements étrangers	915 000 USD	1 158	841
Gouvernement du Sri Lanka 7,85 % 14-03-2029	Sri Lanka	Gouvernements étrangers	361 000 USD	485	339
Gouvernement du Sri Lanka 7,55 % 28-03-2030	Sri Lanka	Gouvernements étrangers	548 000 USD	419	503
Gouvernement des Philippines 7,50 % 25-09-2024	Philippines	Gouvernements étrangers	582 000 USD	928	938
Gouvernement des Philippines 10,63 % 16-03-2025	Philippines	Gouvernements étrangers	1 097 000 USD	2 075	2 082
Gouvernement des Philippines 9,50 % 02-02-2030	Philippines	Gouvernements étrangers	523 000 USD	1 156	1 150
Gouvernement des Philippines 7,75 % 14-01-2031	Philippines	Gouvernements étrangers	563 000 USD	1 113	1 143
Gouvernement des Philippines 6,38 % 23-10-2034	Philippines	Gouvernements étrangers	368 000 USD	695	711
Gouvernement des Philippines 3,70 % 02-02-2042	Philippines	Gouvernements étrangers	1 608 000 USD	2 425	2 488



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement des Philippines 2,95 % 05-05-2045	Philippines	Gouvernements étrangers	400 000 USD	561	565
Gouvernement de la Turquie 5,13 % 25-03-2022	Turquie	Gouvernements étrangers	851 000 USD	1 169	1 132
Gouvernement de la Turquie 5,00 % 06-04-2023	Turquie	Gouvernements étrangers	968 000 USD	1 316	1 261
Gouvernement de la Turquie 6,35 % 10-08-2024	Turquie	Gouvernements étrangers	1 701 000 USD	2 365	2 265
Gouvernement de la Turquie 7,38 % 05-02-2025	Turquie	Gouvernements étrangers	2 614 000 USD	3 792	3 607
Gouvernement de la Turquie 4,25 % 13-03-2025	Turquie	Gouvernements étrangers	911 000 USD	1 171	1 119
Gouvernement de la Turquie 6,13 % 24-10-2028	Turquie	Gouvernements étrangers	859 000 USD	1 162	1 091
Gouvernement de la Turquie 7,63 % 26-04-2029	Turquie	Gouvernements étrangers	1 559 000 USD	2 278	2 142
Gouvernement de la Turquie 5,25 % 13-03-2030	Turquie	Gouvernements étrangers	699 000 USD	858	831
Gouvernement de la Turquie 6,00 % 14-01-2041	Turquie	Gouvernements étrangers	810 000 USD	1 021	898
Gouvernement de la Turquie 4,88 % 16-04-2043	Turquie	Gouvernements étrangers	1 914 000 USD	2 164	1 906
Gouvernement de la Turquie 6,63 % 17-02-2045	Turquie	Gouvernements étrangers	652 000 USD	882	762
Gouvernement de la Turquie 5,75 % 11-05-2047	Turquie	Gouvernements étrangers	671 000 USD	811	710
Gouvernement de l'Ukraine 7,75 % 01-09-2023	Ukraine	Gouvernements étrangers	100 000 USD	139	136
Gouvernement de l'Ukraine 7,75 % 01-09-2024	Ukraine	Gouvernements étrangers	1 043 000 USD	1 521	1 397
Gouvernement de l'Ukraine 7,75 % 01-09-2025	Ukraine	Gouvernements étrangers	552 000 USD	803	739
Gouvernement de l'Ukraine 7,75 % 01-09-2027	Ukraine	Gouvernements étrangers	221 000 USD	322	292
Gouvernement de l'Ukraine 9,75 % 01-11-2028	Ukraine	Gouvernements étrangers	651 000 USD	1 042	940
Gouvernement de l'Ukraine 7,38 % 25-09-2032	Ukraine	Gouvernements étrangers	439 000 USD	621	551
Gouvernement de l'Ukraine 7,25 % 15-03-2033	Ukraine	Gouvernements étrangers	433 000 USD	568	533
Gouvernement des Émirats arabes unis 3,13 % 03-05-2026	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	2 032 000 USD	2 820	2 980
Gouvernement des Émirats arabes unis 3,13 % 30-09-2049	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	358 000 USD	507	512
Gouvernement des Émirats arabes unis 3,88 % 16-04-2050	Émirats arabes unis	Gouvernements étrangers	1 252 000 USD	1 863	2 042
Gouvernement de l'Uruguay 8,00 % 18-11-2022	Uruguay	Gouvernements étrangers	117 000 USD	174	169
Gouvernement de l'Uruguay 4,38 % 23-01-2031	Uruguay	Gouvernements étrangers	1 278 000 USD	1 897	2 028
Gouvernement de l'Uruguay 4,13 % 20-11-2045	Uruguay	Gouvernements étrangers	220 000 USD	365	349
Gouvernement de l'Uruguay 5,10 % 18-06-2050	Uruguay	Gouvernements étrangers	1 133 000 USD	1 810	2 036
Gouvernement de l'Uruguay 4,98 % 20-04-2055	Uruguay	Gouvernements étrangers	291 000 USD	469	517
Hindustan Petroleum Corp. Ltd. 4,00 % 12-07-2027	Inde	Sociétés – Non convertibles	202 000 USD	279	272
Hrvatska Elektroprivreda 5,88 % 23-10-2022	Croatie	Sociétés – Non convertibles	374 000 USD	548	541
Indian Oil Corp. Ltd. 4,75 % 16-01-2024	Inde	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	423	416
The International Bank of Azerbaijan 3,50 % 01-09-2024 144A	Azerbaïdjan	Sociétés – Non convertibles	1 086 000 USD	1 309	1 343
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6,95 % 10-07-2042	Kazakhstan	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	386	385
KazMunayGas National Co. JSC 5,75 % 19-04-2047	Kazakhstan	Sociétés – Non convertibles	806 000 USD	1 296	1 277
KazMunayGas National Co. JSC 6,38 % 24-10-2048	Kazakhstan	Sociétés – Non convertibles	302 000 USD	511	515
The Korea Development Bank 3,00 % 14-09-2022	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	658 000 USD	899	919
Korea East-West Power Co. Ltd. 3,88 % 19-07-2023	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	3 041 000 USD	4 258	4 402
Korea National Oil Corp. 2,50 % 24-10-2026	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	279 000 USD	406	400
MDGH – GMTN BV 2,50 % 21-05-2026, rachetables 2026	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	832	838
MDGH – GMTN BV 2,88 % 21-05-2030, rachetables 2030	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	1 488 000 USD	2 116	2 131
MDGH – GMTN BV 3,70 % 07-11-2049, rachetables 2049	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	307 000 USD	431	459
MDGH – GMTN BV 3,95 % 21-05-2050, rachetables 2049	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	353 000 USD	532	551



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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)					
Mexico City Airport Trust 5,50 % 31-07-2047	Mexique	Sociétés – Non convertibles	648 000 USD	900	707
NTPC Ltd. 4,38 % 26-11-2024	Inde	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	589	579
OCP SA 5,63 % 25-04-2024	Maroc	Sociétés – Non convertibles	1 098 000 USD	1 603	1 591
OCP SA 4,50 % 22-10-2025	Maroc	Sociétés – Non convertibles	756 000 USD	1 074	1 066
The Oil and Gas Holding Co. BSC 7,50 % 25-10-2027	Bahreïn	Sociétés – Non convertibles	543 000 USD	830	771
Oil India Ltd. 5,13 % 04-02-2029	Inde	Sociétés – Non convertibles	371 000 USD	559	530
Ooredoo International Finance Ltd. 5,00 % 19-10-2025	Qatar	Sociétés – Non convertibles	471 000 USD	733	735
Ooredoo QPSC 4,50 % 31-01-2043	Qatar	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	553	576
Pertamina Persero PT 4,875 % 03-05-2022	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	1 389 000 USD	1 938	1 958
Pertamina Persero PT 6,50 % 27-05-2041	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	478 000 USD	807	818
Pertamina Persero PT 4,18 % 21-01-2050, rachetables 2049	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	283 000 USD	410	380
Perusahaan Listrik Negara PT 5,25 % 24-10-2042	Indonésie	Gouvernements étrangers	591 000 USD	878	906
Perusahaan Listrik Negara PT 6,25 % 25-01-2049	Indonésie	Gouvernements étrangers	606 000 USD	1 054	1 055
Perusahaan Perseroan (Persero) PT Perusahaan Listrik Negara 4,38 % 05-02-2050	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	716 000 USD	974	994
Petrobras Global Finance BV 6,90 % 19-03-2049	Brésil	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	726	685
Petrobras Global Finance BV 6,75 % 03-06-2050, rachetables 2049	Brésil	Sociétés – Non convertibles	366 000 USD	510	528
Petróleo Brasileiro SA 5,09 % 15-01-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 911 000 USD	2 738	2 677
Petróleos del Perú SA 5,63 % 19-06-2047	Pérou	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	676	668
Petróleos Mexicanos 4,25 % 15-01-2025	Mexique	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	348	347
Petróleos Mexicanos 6,88 % 04-08-2026	Mexique	Sociétés – Non convertibles	731 000 USD	1 072	938
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	362 000 USD	458	452
Petróleos Mexicanos 5,35 % 12-02-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 267 000 USD	1 614	1 461
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	466	521
Petróleos Mexicanos 6,84 % 23-01-2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 021 000 USD	2 428	2 405
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	41	46
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	653 000 USD	754	735
Petróleos Mexicanos 6,63 % 15-06-2035	Mexique	Sociétés – Non convertibles	652 000 USD	877	722
Petróleos Mexicanos 6,75 % 21-09-2047	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 193 000 USD	1 509	1 236
Petróleos Mexicanos 7,69 % 23-01-2050	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 423 000 USD	1 862	1 589
Petróleos Mexicanos 6,95 % 28-01-2060	Mexique	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	113	120
Petróleos Mexicanos 6,95 % 28-01-2060, rachetables 2059	Mexique	Sociétés – Non convertibles	581 000 USD	785	599
Petroliam Nasional BHD 3,13 % 18-03-2022	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	772 000 USD	1 046	1 060
Petroliam Nasional BHD 4,50 % 18-03-2045	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	288 000 USD	464	490
Petroliam Nasional BHD 4,80 % 21-04-2060	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	405	394
PETRONAS Capital Ltd. 7,88 % 22-05-2022	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	319 000 USD	479	472
PETRONAS Capital Ltd. 3,50 % 21-04-2030, rachetables 2030	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	919	940
PETRONAS Capital Ltd. 4,55 % 21-04-2050, rachetables 2049	Malaisie	Sociétés – Non convertibles	761 000 USD	1 174	1 297
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7,39 % 02-12-2024	Philippines	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	591	594
Province de Buenos Aires 10,88 % 26-01-2021	Argentine	Gouvernements étrangers	217 343 USD	143	122
Province de Buenos Aires, Argentine 7,88 % 15-06-2027	Argentine	Gouvernements étrangers	454 000 USD	323	239
Province de Buenos Aires 6,50 % 15-02-2023	Argentine	Gouvernements étrangers	187 000 USD	91	99
PT Indonesia Asahan Aluminum (Persero) 6,53 % 15-11-2028	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	1 058 000 USD	1 737	1 719
PT Pelabuhan Indonesia II 4,25 % 05-05-2025	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	672	679
PT Pertamina (Persero) 6,45 % 30-05-2044	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	604 000 USD	1 049	1 050
PT Perusahaan Gas Negara TBK 5,13 % 16-05-2024	Indonésie	Sociétés – Non convertibles	543 000 USD	789	793
QIB Sukuk Ltd. 3,98 % 26-03-2024	Qatar	Sociétés – Non convertibles	328 000 USD	469	468
QNB Finance Ltd. 3,50 % 28-03-2024	Qatar	Sociétés – Non convertibles	402 000 USD	582	570



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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)					
QNB Finance Ltd. 2,75 % 12-02-2027	Qatar	Sociétés – Non convertibles	283 000 USD	389	394
République de Colombie 5,00 % 15-06-2045, rachetables	Colombie	Gouvernements étrangers	927 000 USD	1 483	1 443
Fédération de Russie 5,88 % 16-09-2043	Russie	Gouvernements étrangers	400 000 USD	708	739
Saudi Electricity Global Sukuk 3,47 % 08-04-2023	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	682 000 USD	934	955
Saudi Electricity Global Sukuk 5,06 % 08-04-2043	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	434 000 USD	661	695
Sharjah Sukuk Program Ltd. 3,85 % 03-04-2026	Émirats arabes unis	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	584	589
Sinochem Hong Kong (Group) Co. Ltd. 6,30 % 12-11-2040	Chine	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 720	1 852
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,70 % 13-05-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	785	785
Southern Gas Corridor CJSC 6,88 % 24-03-2026	Azerbaïdjan	Sociétés – Non convertibles	297 000 USD	463	451
State Bank of India 4,88 % 17-04-2024	Inde	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	621	634
State Development & Investment Corp. 3,75 % 21-05-2029	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	564	600
State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. 3,50 % 04-05-2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	838 000 USD	1 255	1 502
State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. 4,25 % 02-05-2028	Chine	Sociétés – Non convertibles	332 000 USD	531	518
State Oil Co. (République d'Azerbaïdjan) 4,75 % 13-03-2023	Azerbaïdjan	Sociétés – Non convertibles	587 000 USD	814	812
State Oil Co. (République d'Azerbaïdjan) 6,95 % 18-03-2030	Azerbaïdjan	Sociétés – Non convertibles	321 000 USD	521	506
Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5,55 % 01-11-2028	Colombie	Sociétés – Non convertibles	373 000 USD	567	562
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 4,25 % 18-09-2022	Turquie	Gouvernements étrangers	265 000 USD	351	337
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 6,13 % 03-05-2024	Turquie	Gouvernements étrangers	275 000 USD	350	352
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5,50 % 27-10-2021	Turquie	Sociétés – Non convertibles	795 000 USD	1 053	1 078
Obligations du Trésor des États-Unis 0,63 % 15-05-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	598 000 USD	807	794
Obligations du Trésor des États-Unis 1,25 % 15-05-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	218 000 USD	294	276
YPF SA 7,00 % 15-12-2047	Argentine	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	168	144
YPF Sociedad Anónima 8,75 % 04-04-2024	Argentine	Gouvernements étrangers	274 000 USD	324	293
YPF Sociedad Anónima 8,50 % 28-07-2025	Argentine	Gouvernements étrangers	792 000 USD	882	769
Total des obligations				405 601	395 788
Coûts de transaction				–	–
Total des placements				405 601	395 788
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(7 679)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					8 811
Autres éléments d'actif moins le passif					5 128
Total de l'actif net					402 048



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	98,4
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)
Répartition régionale	% de la VL
Autres pays d'Asie	15,1
Indonésie	6,9
Émirats arabes unis	6,8
Mexique	6,8
Autres pays d'Amérique du Sud	6,7
Autre	6,1
Arabie saoudite	6,0
Chine	5,6
Autres pays d'Afrique	5,4
Qatar	5,2
Turquie	4,8
Brésil	4,2
Colombie	3,2
Russie	2,9
Corée du Sud	2,9
Argentine	2,6
Philippines	2,4
Chili	2,4
Autres pays d'Amérique du Nord	2,4
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)
Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	70,8
Obligations de sociétés	27,6
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	97,9
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)
Répartition régionale	% de la VL
Autres pays d'Asie	13,6
Chine	7,8
Indonésie	6,7
Autres pays d'Europe	6,5
Autres pays d'Afrique	6,4
Autres pays d'Amérique du Sud	6,3
Mexique	6,2
Émirats arabes unis	6,2
Turquie	5,5
Arabie saoudite	5,3
Autre	5,0
Qatar	4,6
Brésil	4,2
Corée du Sud	3,3
Colombie	3,1
Argentine	2,6
Philippines	2,4
Chili	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)
Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	69,7
Obligations de sociétés	28,2
Autres éléments d'actif (de passif)	2,2
Trésorerie et placements à court terme	(0,1)



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	55 492	Dollar canadien	(42 473)	Dollar américain	2 octobre 2020	(55 492)	(56 555)	(1 063)
AA	52 654	Dollar canadien	(40 301)	Dollar américain	2 octobre 2020	(52 654)	(53 663)	(1 009)
A	286 481	Dollar canadien	(219 270)	Dollar américain	2 octobre 2020	(286 481)	(291 969)	(5 488)
A	5 698	Dollar canadien	(4 369)	Dollar américain	2 octobre 2020	(5 698)	(5 817)	(119)
(Pertes) latentes								(7 679)
Total des contrats de change à terme								(7 679)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(7 679)



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 Aequitas (« 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.



FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 25 juin 2019

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 QEBH le 25 juillet 2019. 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 95,96 \$ (85,07 \$ au 31 mars 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,45 %.

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 95,73 \$ (86,18 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 95,73 \$ (86,19 \$ au 31 mars 2020).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, d'autres fonds gérés par Mackenzie et Société de gestion d'investissement I.G. Ltée, détenaient un placement de 249 816 \$ et 124 133 \$ (288 921 \$ et 183 248 \$ au 31 mars 2020), respectivement, 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, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

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.

Au 30 septembre 2020, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	7 449	(7 449)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(33 231)	7 449	–	(25 782)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(25 782)	–	–	(25 782)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive EM USD Govt & Govt Related Bond Select CAD Hedged NTR, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de gouvernements et des obligations liées à des gouvernements de marchés émergents, libellées en dollars américains. Son exposition aux devises est couverte en dollars canadiens.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le 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.

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	395 788	2 391	(408 004)	(9 825)
Total	395 788	2 391	(408 004)	(9 825)
% de l'actif net	98,4	0,6	(101,5)	(2,5)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	467 703	(514)	(475 994)	(8 805)
Total	467 703	(514)	(475 994)	(8 805)
% de l'actif net	97,8	(0,1)	(99,5)	(1,8)

* 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 augmenté ou diminué d'environ 491 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (440 \$ 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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

Obligations	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	3 560	8 057
1 an à 5 ans	115 973	147 316
5 ans à 10 ans	130 847	153 281
Plus de 10 ans	145 408	159 699
Total	395 788	468 353

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 30 857 \$ ou 7,7 % du total de l'actif net (32 619 \$ ou 6,8 % en 2018). 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.

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

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 6,2 % de l'actif net du FNB (5,6 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AA	12,8	10,7
A	14,7	12,9
BBB	32,7	33,1
BB	11,4	–
B	16,4	–
Inférieure à B	3,0	29,4
Sans note	7,4	11,8
Total	98,4	97,8

* 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	–	395 788	–	395 788	–	468 353	–	468 353
Actifs dérivés	–	–	–	–	–	7 449	–	7 449
Passifs dérivés	–	(7 679)	–	(7 679)	–	(33 231)	–	(33 231)
Total	–	388 109	–	388 109	–	442 571	–	442 571

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.