

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 EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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	347 703	217 977
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 350	1 702
Intérêts courus à recevoir	4 091	3 241
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Profits latents sur les contrats dérivés	89	337
Total de l'actif	354 233	223 257
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	125	95
Pertes latentes sur les contrats dérivés	77	323
Total du passif	202	418
Actif net attribuable aux porteurs de parts	354 031	222 839
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Parts en \$ CA	354 031	222 839
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Parts en \$ CA	95,68	92,85

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	6 129	–
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	240	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	4 092	–
Autre	503	–
Total des revenus (pertes)	10 964	–
Charges (note 6)		
Frais de gestion	589	–
Rabais sur les frais de gestion	(571)	–
Intérêts débiteurs	9	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	72	–
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	99	–
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	99	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	10 865	–
Impôt étranger retenu à la source	60	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	10 805	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série		
Parts en \$ CA	10 805	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part		
Parts en \$ CA	4,34	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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	222 839	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10 805	–
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(4 732)	–
Rabais sur les frais de gestion	(571)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(5 303)	–
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	125 690	100
Réinvestissement des distributions	–	–
Paievements au rachat de parts	–	–
Total des opérations sur les parts	125 690	100
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	131 192	100
À la clôture	354 031	100
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts	
Parts en circulation, à l'ouverture	2 400	–
Émises	1 300	1
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	–	–
Parts en circulation, à la clôture	3 700	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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	10 805	—
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	74	—
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(4 092)	—
Achat de placements	(194 956)	—
Produit de la vente et de l'échéance de placements	68 829	—
Variation des intérêts courus à recevoir	(850)	—
Variation des sommes à payer au gestionnaire	30	—
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(120 160)	—

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de parts	125 690	100
Paievements au rachat de parts	—	—
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 303)	—
Trésorerie nette liée aux activités de financement	120 387	100

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

	227	100
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 702	—
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	421	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 350	100

Trésorerie	2 350	100
Équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 350	100

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

Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	60	—
Intérêts reçus	5 279	—
Intérêts versés	9	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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					
Banque asiatique de développement 5,25 % 09-03-2023	Supranationales	s.o.	53 000 000 PHP	1 527	1 539
Bank of Thailand 2,09 % 24-09-2021	Thaïlande	Gouvernements étrangers	45 492 000 THB	1 963	1 941
Bank of Thailand 1,81 % 25-03-2022	Thaïlande	Gouvernements étrangers	27 578 000 THB	1 199	1 180
Bank of Thailand 0,61 % 25-05-2022	Thaïlande	Gouvernements étrangers	18 934 000 THB	798	796
Bank of Thailand 1,44 % 16-09-2022	Thaïlande	Gouvernements étrangers	26 040 000 THB	1 140	1 112
Notas do Tesouro Nacional (Brésil) 10,00 % 01-01-2027	Brésil	Gouvernements étrangers	14 000 000 BRL	4 743	3 869
Corporación Andina de Fomento 8,50 % 08-03-2028	Supranationales	s.o.	10 000 000 MXN	648	650
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,45 % 13-12-2022	Supranationales	s.o.	3 650 000 000 IDR	329	331
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 18,50 % 02-10-2023	Supranationales	s.o.	440 000 TRL	88	85
Banque européenne d'investissement 7,40 % 24-01-2022	Supranationales	s.o.	6 440 000 000 IDR	589	591
Banque européenne d'investissement 12,00 % 12-05-2022	Supranationales	s.o.	5 000 000 TRL	823	837
Banque européenne d'investissement 8,50 % 17-09-2024	Supranationales	s.o.	6 000 000 ZAR	517	538
Export-Import Bank of Korea 7,93 % 30-07-2026	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	12 070 000 MXN	785	800
Gouvernement du Brésil 0 % 01-10-2021	Brésil	Gouvernements étrangers	11 000 000 BRL	2 993	2 537
Gouvernement du Brésil 0 % 01-01-2022	Brésil	Gouvernements étrangers	14 000 000 BRL	3 694	3 197
Gouvernement du Brésil 0 % 01-04-2022	Brésil	Gouvernements étrangers	8 000 000 BRL	1 939	1 803
Gouvernement du Brésil 0 % 01-07-2022	Mexique	Gouvernements étrangers	11 000 000 BRL	2 839	2 441
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2023	Brésil	Gouvernements étrangers	17 000 000 BRL	5 572	4 582
Gouvernement du Brésil 0 % 01-07-2023	Brésil	Gouvernements étrangers	20 000 000 BRL	4 924	4 119
Gouvernement du Brésil 0 % 01-01-2024	Brésil	Gouvernements étrangers	16 000 000 BRL	3 441	3 153
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2025	Brésil	Gouvernements étrangers	19 000 000 BRL	6 227	5 216
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	10 000 000 BRL	3 362	2 807
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2031	Brésil	Gouvernements étrangers	3 000 000 BRL	904	845
Gouvernement du Chili 4,00 % 01-03-2023	Chili	Gouvernements étrangers	370 000 000 CLP	670	681
Gouvernement du Chili 2,50 % 01-03-2025	Chili	Gouvernements étrangers	865 000 000 CLP	1 565	1 547
Gouvernement du Chili 4,50 % 01-03-2026	Chili	Gouvernements étrangers	630 000 000 CLP	1 217	1 230
Gouvernement du Chili 4,70 % 01-09-2030	Chili	Gouvernements étrangers	530 000 000 CLP	1 022	1 059
Gouvernement du Chili 5,00 % 01-03-2035	Chili	Gouvernements étrangers	715 000 000 CLP	1 550	1 458
Gouvernement du Chili 6,00 % 01-01-2043	Chili	Gouvernements étrangers	570 000 000 CLP	1 347	1 342
Gouvernement du Chili 5,10 % 15-07-2050	Chili	Gouvernements étrangers	205 000 000 CLP	460	441
Gouvernement de la Colombie 7,00 % 04-05-2022	Colombie	Gouvernements étrangers	5 853 600 000 COP	2 329	2 179
Gouvernement de la Colombie 10,00 % 24-07-2024	Colombie	Gouvernements étrangers	4 510 100 000 COP	2 035	1 929
Gouvernement de la Colombie 6,25 % 26-11-2025	Colombie	Gouvernements étrangers	3 487 100 000 COP	1 384	1 330
Gouvernement de la Colombie 7,50 % 26-08-2026	Colombie	Gouvernements étrangers	5 040 000 000 COP	2 141	2 022
Gouvernement de la Colombie 5,75 % 03-11-2027	Colombie	Gouvernements étrangers	1 862 900 000 COP	667	679
Gouvernement de la Colombie 6,00 % 28-04-2028	Colombie	Gouvernements étrangers	5 430 500 000 COP	2 093	1 999
Gouvernement de la Colombie 7,75 % 18-09-2030	Colombie	Gouvernements étrangers	3 483 800 000 COP	1 495	1 402
Gouvernement de la Colombie 7,00 % 30-06-2032	Colombie	Gouvernements étrangers	3 772 200 000 COP	1 570	1 423
Gouvernement de la Colombie 7,25 % 18-10-2034	Colombie	Gouvernements étrangers	3 247 300 000 COP	1 270	1 238
Gouvernement de la République tchèque 3,85 % 29-09-2021	République tchèque	Gouvernements étrangers	13 100 000 CZK	786	785
Gouvernement de la République tchèque 0,10 % 17-04-2022	République tchèque	Gouvernements étrangers	18 240 000 CZK	1 043	1 054
Gouvernement de la République tchèque 4,70 % 12-09-2022	République tchèque	Gouvernements étrangers	12 640 000 CZK	804	797
Gouvernement de la République tchèque 0,45 % 25-10-2023	République tchèque	Gouvernements étrangers	20 290 000 CZK	1 153	1 179



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 République tchèque 5,70 % 25-05-2024	République tchèque	Gouvernements étrangers	13 200 000 CZK	904	914
Gouvernement de la République tchèque 1,25 % 14-02-2025	République tchèque	Gouvernements étrangers	21 870 000 CZK	1 265	1 307
Gouvernement de la République tchèque 2,40 % 17-09-2025	République tchèque	Gouvernements étrangers	11 980 000 CZK	735	757
Gouvernement de la République tchèque 1,00 % 26-06-2026	République tchèque	Gouvernements étrangers	30 410 000 CZK	1 801	1 800
Gouvernement de la République tchèque 0,25 % 10-02-2027	République tchèque	Gouvernements étrangers	19 500 000 CZK	1 068	1 100
Gouvernement de la République tchèque 2,50 % 25-08-2028	République tchèque	Gouvernements étrangers	15 930 000 CZK	993	1 047
Gouvernement de la République tchèque 2,75 % 23-07-2029	République tchèque	Gouvernements étrangers	21 780 000 CZK	1 405	1 472
Gouvernement de la République tchèque 0,95 % 15-05-2030	République tchèque	Gouvernements étrangers	17 400 000 CZK	982	1 018
Gouvernement de la République tchèque 1,20 % 13-03-2031	République tchèque	Gouvernements étrangers	12 160 000 CZK	726	725
Gouvernement de la République tchèque 2,00 % 13-10-2033	République tchèque	Gouvernements étrangers	19 980 000 CZK	1 268	1 298
Gouvernement de la République tchèque 4,20 % 04-12-2036	République tchèque	Gouvernements étrangers	8 530 000 CZK	693	726
Gouvernement de la Hongrie 0,50 % 21-04-2021	Hongrie	Gouvernements étrangers	10 960 000 HUF	48	47
Gouvernement de la Hongrie 7,00 % 24-06-2022	Hongrie	Gouvernements étrangers	176 360 000 HUF	896	839
Gouvernement de la Hongrie 1,50 % 24-08-2022	Hongrie	Gouvernements étrangers	58 360 000 HUF	255	253
Gouvernement de la Hongrie 1,75 % 26-10-2022	Hongrie	Gouvernements étrangers	180 700 000 HUF	811	786
Gouvernement de la Hongrie 1,50 % 23-08-2023	Hongrie	Gouvernements étrangers	88 660 000 HUF	387	382
Gouvernement de la Hongrie 6,00 % 24-11-2023	Hongrie	Gouvernements étrangers	177 870 000 HUF	931	873
Gouvernement de la Hongrie 3,00 % 26-06-2024	Hongrie	Gouvernements étrangers	159 650 000 HUF	750	725
Gouvernement de la Hongrie 2,50 % 24-10-2024	Hongrie	Gouvernements étrangers	197 150 000 HUF	915	885
Gouvernement de la Hongrie 5,50 % 24-06-2025	Hongrie	Gouvernements étrangers	208 280 000 HUF	1 122	1 059
Gouvernement de la Hongrie 1,00 % 26-11-2025	Hongrie	Gouvernements étrangers	223 400 000 HUF	944	932
Gouvernement de la Hongrie 2,75 % 22-12-2026	Hongrie	Gouvernements étrangers	176 470 000 HUF	828	798
Gouvernement de la Hongrie 3,00 % 27-10-2027	Hongrie	Gouvernements étrangers	214 450 000 HUF	1 025	988
Gouvernement de la Hongrie 6,75 % 22-10-2028	Hongrie	Gouvernements étrangers	112 220 000 HUF	686	655
Gouvernement de la Hongrie 3,00 % 21-08-2030	Hongrie	Gouvernements étrangers	188 970 000 HUF	890	870
Gouvernement de la Hongrie 3,25 % 22-10-2031	Hongrie	Gouvernements étrangers	82 090 000 HUF	395	381
Gouvernement de la Hongrie 3,00 % 27-10-2038	Hongrie	Gouvernements étrangers	50 940 000 HUF	231	223
Gouvernement de l'Indonésie 7,00 % 15-05-2022	Indonésie	Gouvernements étrangers	12 116 000 000 IDR	1 187	1 129
Gouvernement de l'Indonésie 5,63 % 15-05-2023, FR63	Indonésie	Gouvernements étrangers	5 477 000 000 IDR	495	499
Gouvernement de l'Indonésie 9,50 % 15-07-2023	Indonésie	Gouvernements étrangers	15 869 000 000 IDR	1 685	1 585
Gouvernement de l'Indonésie 8,38 % 15-03-2024	Indonésie	Gouvernements étrangers	23 376 000 000 IDR	2 336	2 280
Gouvernement de l'Indonésie 8,13 % 15-05-2024	Indonésie	Gouvernements étrangers	19 755 000 000 IDR	1 914	1 914
Gouvernement de l'Indonésie 6,50 % 15-06-2025	Indonésie	Gouvernements étrangers	24 959 000 000 IDR	2 401	2 308
Gouvernement de l'Indonésie 8,38 % 15-09-2026	Indonésie	Gouvernements étrangers	24 015 000 000 IDR	2 390	2 398
Gouvernement de l'Indonésie 7,00 % 15-05-2027, FR59	Indonésie	Gouvernements étrangers	1 998 000 000 IDR	188	185
Gouvernement de l'Indonésie 8,25 % 15-05-2029	Indonésie	Gouvernements étrangers	13 917 000 000 IDR	1 348	1 360
Gouvernement de l'Indonésie 7,00 % 15-09-2030	Indonésie	Gouvernements étrangers	28 305 000 000 IDR	2 555	2 550
Gouvernement de l'Indonésie 8,38 % 15-03-2034	Indonésie	Gouvernements étrangers	24 143 000 000 IDR	2 457	2 327
Gouvernement de l'Indonésie 7,50 % 15-06-2035	Indonésie	Gouvernements étrangers	13 387 000 000 IDR	1 229	1 209



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 l'Indonésie 8,25 % 15-05-2036	Indonésie	Gouvernements étrangers	23 514 000 000 IDR	2 317	2 233
Gouvernement de l'Indonésie 7,50 % 15-05-2038	Indonésie	Gouvernements étrangers	13 549 000 000 IDR	1 202	1 208
Gouvernement de l'Indonésie 8,38 % 15-04-2039	Indonésie	Gouvernements étrangers	12 647 000 000 IDR	1 323	1 210
Gouvernement de l'Indonésie 8,75 % 15-02-2044	Indonésie	Gouvernements étrangers	10 199 000 000 IDR	1 000	1 014
Gouvernement de l'Indonésie 7,38 % 15-05-2048	Indonésie	Gouvernements étrangers	7 078 000 000 IDR	651	628
Gouvernement de la Corée du Sud 1,63 % 10-06-2022	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	3 198 800 000 KOR	3 662	3 694
Gouvernement de la Corée du Sud 1,25 % 10-12-2022	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	2 782 250 000 KOR	3 163	3 199
Gouvernement de la Corée du Sud 1,00 % 10-06-2023	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	4 192 530 000 KOR	4 738	4 794
Gouvernement de la Corée du Sud 1,50 % 10-03-2025	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	1 479 030 000 KOR	1 701	1 715
Gouvernement de la Corée du Sud 1,50 % 10-12-2026	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	5 137 220 000 KOR	5 904	5 943
Gouvernement de la Corée du Sud 2,13 % 10-06-2027	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	519 000 000 KOR	614	625
Gouvernement de la Corée du Sud 1,38 % 10-06-2030	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	4 739 900 000 KOR	5 364	5 376
Gouvernement de la Corée du Sud 1,50 % 10-09-2036	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	933 000 000 KOR	1 036	1 061
Gouvernement de la Corée du Sud 1,13 % 10-09-2039	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	4 200 890 000 KOR	4 441	4 444
Gouvernement de la Corée du Sud 1,50 % 10-03-2050	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	3 990 360 000 KOR	4 477	4 453
Gouvernement de la Corée du Sud 2,00 % 10-09-2068	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	302 800 000 KOR	394	387
Gouvernement de la Malaisie 4,16 % 15-07-2021	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 044 000 MYR	643	667
Gouvernement de la Malaisie 3,62 % 30-11-2021	Malaisie	Gouvernements étrangers	863 000 MYR	278	282
Gouvernement de la Malaisie 3,88 % 10-03-2022	Malaisie	Gouvernements étrangers	5 490 000 MYR	1 796	1 811
Gouvernement de la Malaisie 3,73 % 31-03-2022	Malaisie	Gouvernements étrangers	487 000 MYR	157	160
Gouvernement de la Malaisie 3,80 % 30-09-2022	Malaisie	Gouvernements étrangers	5 443 000 MYR	1 797	1 810
Gouvernement de la Malaisie 3,48 % 15-03-2023	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 743 000 MYR	549	578
Gouvernement de la Malaisie 3,76 % 20-04-2023	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 100 000 MYR	681	702
Gouvernement de la Malaisie 4,39 % 07-07-2023	Malaisie	Gouvernements étrangers	444 000 MYR	149	151
Gouvernement de la Malaisie 3,80 % 17-08-2023	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 241 000 MYR	415	417
Gouvernement de la Malaisie 4,09 % 30-11-2023	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 692 000 MYR	561	576
Gouvernement de la Malaisie 4,44 % 22-05-2024	Malaisie	Gouvernements étrangers	3 699 000 MYR	1 210	1 282
Gouvernement de la Malaisie 4,18 % 15-07-2024	Malaisie	Gouvernements étrangers	8 285 000 MYR	2 836	2 845
Gouvernement de la Malaisie 4,13 % 15-08-2025	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 757 000 MYR	903	959
Gouvernement de la Malaisie 3,99 % 15-10-2025	Malaisie	Gouvernements étrangers	6 082 000 MYR	2 049	2 106
Gouvernement de la Malaisie 3,90 % 30-11-2026	Malaisie	Gouvernements étrangers	4 740 000 MYR	1 640	1 648
Gouvernement de la Malaisie 4,26 % 26-07-2027	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 556 000 MYR	858	913
Gouvernement de la Malaisie 3,90 % 16-11-2027, série 0417	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 530 000 MYR	491	534
Gouvernement de la Malaisie 3,73 % 15-06-2028	Malaisie	Gouvernements étrangers	5 730 000 MYR	1 935	1 981
Gouvernement de la Malaisie 4,37 % 31-10-2028	Malaisie	Gouvernements étrangers	3 700 000 MYR	1 319	1 332
Gouvernement de la Malaisie 4,94 % 06-12-2028	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 624 000 MYR	575	605
Gouvernement de la Malaisie 4,50 % 15-04-2030	Malaisie	Gouvernements étrangers	4 275 000 MYR	1 514	1 566
Gouvernement de la Malaisie 4,23 % 30-06-2031	Malaisie	Gouvernements étrangers	3 830 000 MYR	1 280	1 383
Gouvernement de la Malaisie 3,84 % 15-04-2033	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 502 000 MYR	853	860
Gouvernement de la Malaisie 4,72 % 15-06-2033	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 014 000 MYR	751	752
Gouvernement de la Malaisie 4,64 % 07-11-2033	Malaisie	Gouvernements étrangers	3 393 000 MYR	1 247	1 254
Gouvernement de la Malaisie 4,12 % 30-11-2034	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 705 000 MYR	908	956
Gouvernement de la Malaisie 4,76 % 07-04-2037	Malaisie	Gouvernements étrangers	5 349 000 MYR	2 037	1 997
Gouvernement de la Malaisie 4,89 % 08-06-2038	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 850 000 MYR	670	701
Gouvernement de la Malaisie 4,47 % 15-09-2039	Malaisie	Gouvernements étrangers	4 311 000 MYR	1 525	1 549
Gouvernement de la Malaisie 3,76 % 22-05-2040	Malaisie	Gouvernements étrangers	330 000 MYR	109	112
Gouvernement de la Malaisie 4,94 % 30-09-2043	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 065 000 MYR	389	393
Gouvernement de la Malaisie 4,74 % 15-03-2046	Malaisie	Gouvernements étrangers	1 170 000 MYR	417	427
Gouvernement de la Malaisie 4,92 % 06-07-2048	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 132 000 MYR	810	794
Gouvernement de la Malaisie 4,64 % 15-11-2049	Malaisie	Gouvernements étrangers	2 286 000 MYR	791	800



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 7,25 % 09-12-2021	Mexique	Gouvernements étrangers	28 760 000 MXN	2 024	1 790
Gouvernement du Mexique 6,50 % 09-06-2022	Mexique	Gouvernements étrangers	69 200 000 MXN	4 450	4 306
Gouvernement du Mexique 6,75 % 09-03-2023	Mexique	Gouvernements étrangers	12 080 000 MXN	751	766
Gouvernement du Mexique 8,00 % 05-09-2024	Mexique	Gouvernements étrangers	39 970 000 MXN	2 802	2 677
Gouvernement du Mexique 10,00 % 05-12-2024	Mexique	Gouvernements étrangers	27 360 000 MXN	2 185	1 960
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	33 130 000 MXN	2 118	2 044
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	38 120 000 MXN	2 728	2 554
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	46 770 000 MXN	3 529	3 333
Gouvernement du Mexique 7,75 % 23-11-2034	Mexique	Gouvernements étrangers	19 460 000 MXN	1 401	1 315
Gouvernement du Mexique 10,00 % 20-11-2036	Mexique	Gouvernements étrangers	16 220 000 MXN	1 431	1 303
Gouvernement du Mexique 8,50 % 18-11-2038	Mexique	Gouvernements étrangers	28 420 000 MXN	2 233	2 008
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	29 220 000 MXN	2 166	1 946
Gouvernement du Pérou 5,70 % 12-08-2024	Pérou	Gouvernements étrangers	1 169 000 PEN	512	509
Gouvernement du Pérou 8,20 % 12-08-2026	Pérou	Gouvernements étrangers	2 172 000 PEN	1 087	1 067
Gouvernement du Pérou 6,35 % 12-08-2028	Pérou	Gouvernements étrangers	2 512 000 PEN	1 144	1 122
Gouvernement du Pérou 5,94 % 12-02-2029	Pérou	Gouvernements étrangers	2 480 000 PEN	1 097	1 076
Gouvernement du Pérou 6,95 % 12-08-2031	Pérou	Gouvernements étrangers	2 507 000 PEN	1 195	1 136
Gouvernement du Pérou 6,15 % 12-08-2032	Pérou	Gouvernements étrangers	2 366 000 PEN	1 053	1 005
Gouvernement du Pérou 5,40 % 12-08-2034	Pérou	Gouvernements étrangers	1 781 000 PEN	725	690
Gouvernement du Pérou 6,90 % 12-08-2037	Pérou	Gouvernements étrangers	2 550 000 PEN	1 220	1 125
Gouvernement du Pérou 5,35 % 12-08-2040	Pérou	Gouvernements étrangers	1 439 000 PEN	553	528
Gouvernement du Pérou 6,85 % 12-02-2042	Pérou	Gouvernements étrangers	772 000 PEN	365	331
Gouvernement de la Roumanie 4,00 % 27-10-2021	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 095 000 RON	339	355
Gouvernement de la Roumanie 3,40 % 08-03-2022	Roumanie	Gouvernements étrangers	2 365 000 RON	748	762
Gouvernement de la Roumanie 4,00 % 08-08-2022	Roumanie	Gouvernements étrangers	2 130 000 RON	686	695
Gouvernement de la Roumanie 3,50 % 19-12-2022	Roumanie	Gouvernements étrangers	765 000 RON	241	248
Gouvernement de la Roumanie 5,85 % 26-04-2023	Roumanie	Gouvernements étrangers	2 450 000 RON	803	837
Gouvernement de la Roumanie 4,25 % 28-06-2023	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 810 000 RON	562	597
Gouvernement de la Roumanie 4,40 % 25-09-2023	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 180 000 RON	377	392
Gouvernement de la Roumanie 3,25 % 29-04-2024	Roumanie	Gouvernements étrangers	880 000 RON	284	283
Gouvernement de la Roumanie 4,50 % 17-06-2024	Roumanie	Gouvernements étrangers	5 135 000 RON	1 706	1 720
Gouvernement de la Roumanie 4,75 % 24-02-2025	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 205 000 RON	385	410
Gouvernement de la Roumanie 3,65 % 28-07-2025	Roumanie	Gouvernements étrangers	615 000 RON	194	201
Gouvernement de la Roumanie 4,85 % 22-04-2026	Roumanie	Gouvernements étrangers	2 060 000 RON	660	712
Gouvernement de la Roumanie 5,80 % 26-07-2027	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 220 000 RON	427	449
Gouvernement de la Roumanie 4,15 % 26-01-2028	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 405 000 RON	472	472
Gouvernement de la Roumanie 5,00 % 12-02-2029	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 660 000 RON	539	592
Gouvernement de la Roumanie 3,65 % 24-09-2031	Roumanie	Gouvernements étrangers	1 420 000 RON	424	453
Gouvernement de la Russie, taux variable 24-11-2021	Russie	Gouvernements étrangers	21 166 600 RUB	436	368
Gouvernement de la Russie 7,00 % 15-12-2021	Russie	Gouvernements étrangers	11 329 000 RUB	240	200
Gouvernement de la Russie 7,60 % 20-07-2022	Russie	Gouvernements étrangers	91 040 000 RUB	1 872	1 641
Gouvernement de la Russie 7,40 % 07-12-2022	Russie	Gouvernements étrangers	46 482 000 RUB	862	842
Gouvernement de la Russie 7,00 % 25-01-2023	Russie	Gouvernements étrangers	25 902 000 RUB	559	465
Gouvernement de la Russie 7,00 % 16-08-2023	Russie	Gouvernements étrangers	35 370 000 RUB	696	640
Gouvernement de la Russie 5,30 % 04-10-2023	Russie	Gouvernements étrangers	47 910 000 RUB	947	830
Gouvernement de la Russie 6,50 % 28-02-2024	Russie	Gouvernements étrangers	61 957 000 RUB	1 166	1 107
Gouvernement de la Russie 7,40 % 17-07-2024	Russie	Gouvernements étrangers	71 410 000 RUB	1 569	1 318
Gouvernement de la Russie 7,10 % 16-10-2024	Russie	Gouvernements étrangers	36 202 000 RUB	768	665
Gouvernement de la Russie 4,50 % 16-07-2025	Russie	Gouvernements étrangers	120 101 000 RUB	2 159	1 989
Gouvernement de la Russie 7,15 % 12-11-2025	Russie	Gouvernements étrangers	80 768 000 RUB	1 636	1 491



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 Russie 7,75 % 16-09-2026	Russie	Gouvernements étrangers	63 696 000 RUB	1 413	1 207
Gouvernement de la Russie 7,95 % 07-10-2026	Russie	Gouvernements étrangers	63 586 000 RUB	1 371	1 219
Gouvernement de la Russie 8,15 % 03-02-2027	Russie	Gouvernements étrangers	64 496 000 RUB	1 464	1 248
Gouvernement de la Russie 6,00 % 06-10-2027	Russie	Gouvernements étrangers	70 709 000 RUB	1 275	1 222
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	44 496 000 RUB	881	803
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	48 209 000 RUB	941	914
Gouvernement de la Russie 8,50 % 17-09-2031	Russie	Gouvernements étrangers	9 067 000 RUB	219	183
Gouvernement de la Russie 7,70 % 23-03-2033	Russie	Gouvernements étrangers	46 587 000 RUB	957	892
Gouvernement de la Russie 7,25 % 10-05-2034	Russie	Gouvernements étrangers	144 301 000 RUB	3 222	2 672
Gouvernement de la Russie 7,70 % 16-03-2039	Russie	Gouvernements étrangers	53 264 000 RUB	1 126	1 040
Gouvernement de l'Afrique du Sud 6,75 % 31-03-2021	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	703 000 ZAR	62	57
Gouvernement de l'Afrique du Sud 7,75 % 28-02-2023	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	17 612 000 ZAR	1 564	1 501
Gouvernement de l'Afrique du Sud 10,50 % 21-12-2026	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	48 558 000 ZAR	4 760	4 471
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	47 514 000 ZAR	3 708	3 452
Gouvernement de l'Afrique du Sud 7,00 % 28-02-2031	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	12 328 000 ZAR	892	797
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,25 % 31-03-2032	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	26 733 000 ZAR	2 173	1 825
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,88 % 28-02-2035	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	24 008 000 ZAR	1 831	1 599
Gouvernement de l'Afrique du Sud 6,25 % 31-03-2036	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	14 030 000 ZAR	771	727
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,50 % 31-01-2037	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	42 740 000 ZAR	3 344	2 669
Gouvernement de l'Afrique du Sud 9,00 % 31-01-2040	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	13 727 000 ZAR	1 138	875
Gouvernement de l'Afrique du Sud 6,50 % 28-02-2041	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	14 867 000 ZAR	790	737
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,75 % 31-01-2044	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	27 410 000 ZAR	1 955	1 684
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,75 % 28-02-2048	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	46 264 000 ZAR	3 445	2 832
Gouvernement de la Thaïlande 1,88 % 17-06-2022	Thaïlande	Gouvernements étrangers	74 028 000 THB	3 224	3 181
Gouvernement de la Thaïlande 2,40 % 17-12-2023	Thaïlande	Gouvernements étrangers	55 206 000 THB	2 465	2 446
Gouvernement de la Thaïlande 1,45 % 17-12-2024	Thaïlande	Gouvernements étrangers	55 514 000 THB	2 426	2 397
Gouvernement de la Thaïlande 3,85 % 12-12-2025	Thaïlande	Gouvernements étrangers	21 639 000 THB	1 087	1 046
Gouvernement de la Thaïlande 2,13 % 17-12-2026	Thaïlande	Gouvernements étrangers	15 168 000 THB	683	680
Gouvernement de la Thaïlande 3,58 % 17-12-2027	Thaïlande	Gouvernements étrangers	39 284 000 THB	1 967	1 933
Gouvernement de la Thaïlande 2,88 % 17-12-2028	Thaïlande	Gouvernements étrangers	3 468 000 THB	167	165
Gouvernement de la Thaïlande 4,88 % 22-06-2029	Thaïlande	Gouvernements étrangers	42 160 000 THB	2 329	2 288
Gouvernement de la Thaïlande 3,65 % 20-06-2031	Thaïlande	Gouvernements étrangers	35 493 000 THB	1 866	1 818
Gouvernement de la Thaïlande 3,78 % 25-06-2032	Thaïlande	Gouvernements étrangers	39 547 000 THB	2 110	2 076
Gouvernement de la Thaïlande 1,60 % 17-06-2035	Thaïlande	Gouvernements étrangers	696 000 THB	29	29
Gouvernement de la Thaïlande 3,40 % 17-06-2036	Thaïlande	Gouvernements étrangers	77 328 000 THB	4 099	4 015
Gouvernement de la Thaïlande 4,26 % 12-12-2037	Thaïlande	Gouvernements étrangers	7 820 000 THB	459	444
Gouvernement de la Thaïlande 3,30 % 17-06-2038	Thaïlande	Gouvernements étrangers	25 602 000 THB	1 365	1 307
Gouvernement de la Thaïlande 3,80 % 14-06-2041	Thaïlande	Gouvernements étrangers	8 221 000 THB	452	447
Gouvernement de la Thaïlande 4,68 % 29-06-2044	Thaïlande	Gouvernements étrangers	34 584 000 THB	2 329	2 163
Gouvernement de la Thaïlande 2,88 % 17-06-2046	Thaïlande	Gouvernements étrangers	15 822 000 THB	767	771
Gouvernement de la Thaïlande 4,00 % 17-06-2066	Thaïlande	Gouvernements étrangers	816 000 THB	53	49
Gouvernement de la Thaïlande 3,60 % 17-06-2067	Thaïlande	Gouvernements étrangers	48 399 000 THB	2 902	2 686
Gouvernement des Philippines 4,95 % 15-01-2021	Philippines	Gouvernements étrangers	8 000 000 PHP	208	221
Gouvernement des Philippines 4,00 % 26-01-2022	Philippines	Gouvernements étrangers	4 500 000 PHP	117	127
Gouvernement des Philippines 4,75 % 04-07-2022	Philippines	Gouvernements étrangers	25 090 000 PHP	661	722
Gouvernement des Philippines 3,90 % 26-11-2022	Philippines	Gouvernements étrangers	23 000 000 PHP	641	647
Gouvernement des Philippines 4,63 % 04-12-2022	Philippines	Gouvernements étrangers	1 670 000 PHP	44	48
Gouvernement des Philippines 5,50 % 08-03-2023	Philippines	Gouvernements étrangers	12 880 000 PHP	350	381
Gouvernement des Philippines 6,25 % 12-03-2024	Philippines	Gouvernements étrangers	5 500 000 PHP	171	171
Gouvernement des Philippines 5,75 % 12-04-2025	Philippines	Gouvernements étrangers	17 900 000 PHP	494	554



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 2,63 % 12-08-2025	Philippines	Gouvernements étrangers	55 690 000 PHP	1 500	1 524
Gouvernement des Philippines 6,25 % 14-02-2026	Philippines	Gouvernements étrangers	7 660 000 PHP	215	246
Gouvernement des Philippines 4,75 % 04-05-2027	Philippines	Gouvernements étrangers	13 590 000 PHP	412	401
Gouvernement des Philippines 6,25 % 22-03-2028	Philippines	Gouvernements étrangers	7 070 000 PHP	208	236
Gouvernement des Philippines 6,88 % 10-01-2029	Philippines	Gouvernements étrangers	39 420 000 PHP	1 238	1 399
Gouvernement des Philippines 8,00 % 07-19-2031	Philippines	Gouvernements étrangers	44 075 000 PHP	1 475	1 773
Gouvernement des Philippines 3,63 % 21-03-2033	Philippines	Gouvernements étrangers	15 000 000 PHP	410	415
Gouvernement des Philippines 6,25 % 01-14-2036	Philippines	Gouvernements étrangers	47 000 000 PHP	1 647	1 688
Gouvernement des Philippines 6,13 % 24-10-2037	Philippines	Gouvernements étrangers	55 610 000 PHP	1 651	1 944
Gouvernement des Philippines 6,75 % 24-01-2039	Philippines	Gouvernements étrangers	5 520 000 PHP	211	209
Gouvernement de la Turquie 20,90 % 21-04-2021	Turquie	Gouvernements étrangers	1 513 000 TRL	378	274
Gouvernement de la Turquie 9,20 % 22-09-2021	Turquie	Gouvernements étrangers	57 000 TRL	12	10
Gouvernement de la Turquie 13,80 % 20-10-2021	Turquie	Gouvernements étrangers	1 563 000 TRL	365	274
Gouvernement de la Turquie 9,50 % 12-01-2022	Turquie	Gouvernements étrangers	2 957 000 TRL	606	490
Gouvernement de la Turquie 11,00 % 02-03-2022	Turquie	Gouvernements étrangers	5 235 000 TRL	1 152	881
Gouvernement de la Turquie 9,00 % 04-05-2022	Turquie	Gouvernements étrangers	4 945 000 TRL	864	811
Gouvernement de la Turquie 12,20 % 18-01-2023	Turquie	Gouvernements étrangers	3 026 000 TRL	708	517
Gouvernement de la Turquie 7,10 % 08-03-2023	Turquie	Gouvernements étrangers	3 035 000 TRL	462	462
Gouvernement de la Turquie 16,20 % 14-06-2023	Turquie	Gouvernements étrangers	653 000 TRL	169	120
Gouvernement de la Turquie 8,80 % 27-09-2023	Turquie	Gouvernements étrangers	2 636 000 TRL	521	408
Gouvernement de la Turquie 10,40 % 20-03-2024	Turquie	Gouvernements étrangers	514 000 TRL	109	83
Gouvernement de la Turquie 9,00 % 24-07-2024	Turquie	Gouvernements étrangers	4 515 000 TRL	967	694
Gouvernement de la Turquie 8,00 % 12-03-2025	Turquie	Gouvernements étrangers	2 036 000 TRL	318	296
Gouvernement de la Turquie 10,60 % 11-02-2026	Turquie	Gouvernements étrangers	3 969 000 TRL	731	629
Gouvernement de la Turquie 11,00 % 24-02-2027	Turquie	Gouvernements étrangers	2 902 000 TRL	615	460
Gouvernement de la Turquie 10,50 % 11-08-2027	Turquie	Gouvernements étrangers	3 386 000 TRL	621	525
Gouvernement de la Turquie 12,40 % 08-03-2028	Turquie	Gouvernements étrangers	1 887 000 TRL	413	319
Obligation du gouvernement de l'Indonésie 9,00 % 15-03-2029	Indonésie	Gouvernements étrangers	59 924 000 000 IDR	6 482	6 055
Obligation du gouvernement de l'Indonésie 8,75 % 15-05-2031	Indonésie	Gouvernements étrangers	14 340 000 000 IDR	1 446	1 438
Banque interaméricaine de développement 7,88 % 14-03-2023	Supranationales	s.o.	1 430 000 000 IDR	134	135
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 2,00 % 23-07-2025	Supranationales	s.o.	55 500 000 PHP	1 461	1 442
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 7,50 % 07-12-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	10 000 000 MXN	641	646
Bonos (Mexique) 8,00 % 07-12-2023	Mexique	Gouvernements étrangers	49 480 000 MXN	3 515	3 272
Bonos (Mexique) 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	19 470 000 MXN	1 411	1 323
Bonos (Mexique) 7,75 % 13-11-2042	Mexique	Gouvernements étrangers	31 450 000 MXN	2 181	2 052
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	68 770 000 RUB	1 466	1 255
Total des obligations				364 922	347 703
Coûts de transaction				(6)	–
Total des placements				364 916	347 703
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					12
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 350
Autres éléments d'actif moins le passif					3 966
Total de l'actif net					354 031



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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	98,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7

Répartition régionale % de la VL

Corée du Sud	10,2
Mexique	9,9
Thaïlande	9,9
Malaisie	9,9
Indonésie	9,5
Brésil	9,1
Russie	6,8
Afrique du Sud	6,6
Autre	6,4
République tchèque	4,5
Colombie	4,0
Philippines	3,6
Hongrie	3,0
Roumanie	2,6
Chili	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7

Répartition sectorielle % de la VL

Obligations d'État étrangères	96,3
Obligations de sociétés	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7

31 mars 2020

Répartition du portefeuille % de la VL

Obligations	97,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,8

Répartition régionale % de la VL

Malaisie	10,7
Thaïlande	10,3
Mexique	9,4
Pologne	9,0
Brésil	8,8
Indonésie	8,8
Russie	7,5
Afrique du Sud	7,0
Autre	5,2
Philippines	4,5
Colombie	3,9
République tchèque	3,7
Turquie	3,2
Hongrie	3,0
Roumanie	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,8

Répartition sectorielle % de la VL

Obligations d'État étrangères	97,8
Autres éléments d'actif (de passif)	1,4
Trésorerie et placements à court terme	0,8



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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)	Profits latents \$ (en milliers)
A	4	Dollar américain	(16)	Nouveau sol péruvien	7 octobre 2020	(6)	(6)	–
A	21	Dollar américain	(76)	Nouveau sol péruvien	7 octobre 2020	(29)	(28)	1
A	10	Dollar américain	(36)	Nouveau sol péruvien	7 octobre 2020	(13)	(13)	–
A	26	Dollar américain	(92)	Nouveau sol péruvien	7 octobre 2020	(35)	(34)	1
A	44	Dollar américain	(160)	Nouveau sol péruvien	7 octobre 2020	(59)	(59)	–
A	244 600	Peso colombien	(63)	Dollar américain	8 octobre 2020	84	85	1
A	887	Couronne tchèque	(38)	Dollar américain	8 octobre 2020	51	51	–
A	6 510	Forint hongrois	(21)	Dollar américain	8 octobre 2020	28	28	–
A	5 460	Forint hongrois	(17)	Dollar américain	8 octobre 2020	23	23	–
A	640 000	Rupiah indonésienne	(43)	Dollar américain	8 octobre 2020	57	57	–
A	2 800	Won sud-coréen	(2)	Dollar américain	8 octobre 2020	3	3	–
A	55 300	Won sud-coréen	(46)	Dollar américain	8 octobre 2020	62	63	1
A	5 122	Peso mexicain	(227)	Dollar américain	8 octobre 2020	303	308	5
A	992	Peso philippin	(20)	Dollar américain	8 octobre 2020	27	27	–
A	37	Peso philippin	(1)	Dollar américain	8 octobre 2020	1	1	–
A	413	Peso philippin	(8)	Dollar américain	8 octobre 2020	11	11	–
A	1 711	Peso philippin	(35)	Dollar américain	8 octobre 2020	47	47	–
A	1 976	Peso philippin	(41)	Dollar américain	8 octobre 2020	54	54	–
A	1 619	Peso philippin	(33)	Dollar américain	8 octobre 2020	44	44	–
A	37	Leu roumain	(9)	Dollar américain	8 octobre 2020	12	12	–
A	3 349	Rouble russe	(42)	Dollar américain	8 octobre 2020	56	57	1
A	295	Baht thaïlandais	(9)	Dollar américain	8 octobre 2020	12	12	–
A	920	Baht thaïlandais	(29)	Dollar américain	8 octobre 2020	39	39	–
A	69	Dollar américain	(258 200)	Peso colombien	8 octobre 2020	(92)	(90)	2
A	6	Dollar américain	(131)	Couronne tchèque	8 octobre 2020	(8)	(8)	–
A	25	Dollar américain	(362 000)	Rupiah indonésienne	8 octobre 2020	(33)	(32)	1
A	82	Dollar américain	(2 545)	Baht thaïlandais	8 octobre 2020	(109)	(107)	2
A	47	Dollar américain	(705 000)	Rupiah indonésienne	8 octobre 2020	(63)	(63)	–
A	50	Dollar américain	(1 581)	Baht thaïlandais	8 octobre 2020	(67)	(66)	1
A	112	Dollar américain	(592)	Real brésilien	8 octobre 2020	(149)	(140)	9
A	37	Dollar américain	(836)	Couronne tchèque	8 octobre 2020	(50)	(48)	2
A	17	Dollar américain	(5 260)	Forint hongrois	8 octobre 2020	(23)	(23)	–
A	23	Dollar américain	(94)	Leu roumain	8 octobre 2020	(30)	(30)	–
A	46	Dollar américain	(3 485)	Rouble russe	8 octobre 2020	(61)	(60)	1
A	5	Dollar américain	(148)	Baht thaïlandais	8 octobre 2020	(6)	(6)	–
A	39	Dollar américain	(29 610)	Peso chilien	8 octobre 2020	(51)	(50)	1
A	117	Dollar américain	(437 400)	Peso colombien	8 octobre 2020	(156)	(152)	4
A	9	Dollar américain	(196)	Peso mexicain	8 octobre 2020	(12)	(12)	–
A	20	Dollar américain	(1 522)	Rouble russe	8 octobre 2020	(27)	(26)	1
A	12	Dollar américain	(267)	Couronne tchèque	8 octobre 2020	(16)	(15)	1
A	164	Dollar américain	(3 442)	Peso mexicain	8 octobre 2020	(218)	(207)	11
A	19	Dollar américain	(77)	Leu roumain	8 octobre 2020	(25)	(25)	–
A	19	Dollar américain	(1 408)	Rouble russe	8 octobre 2020	(25)	(24)	1
A	77	Dollar américain	(59 240)	Peso chilien	8 octobre 2020	(102)	(100)	2



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	86	Dollar américain	(325 300)	Peso colombien	8 octobre 2020	(114)	(113)	1
A	26	Dollar américain	(7 940)	Forint hongrois	8 octobre 2020	(34)	(34)	–
A	28	Dollar américain	(411 000)	Rupiah indonésienne	8 octobre 2020	(37)	(37)	–
A	16	Dollar américain	(67)	Leu roumain	8 octobre 2020	(22)	(22)	–
A	51	Dollar américain	(1 612)	Baht thaïlandais	8 octobre 2020	(68)	(68)	–
A	580	Dollar américain	(3 154)	Real brésilien	8 octobre 2020	(773)	(749)	24
A	292	Dollar américain	(6 286)	Peso mexicain	8 octobre 2020	(388)	(378)	10
A	318	Rand sud-africain	(19)	Dollar américain	8 octobre 2020	25	25	–
A	1 961	Rand sud-africain	(116)	Dollar américain	8 octobre 2020	154	156	2
A	1 482	Rand sud-africain	(86)	Dollar américain	8 octobre 2020	115	118	3
Profits latents								89
A	76	Nouveau sol péruvien	(21)	Dollar américain	7 octobre 2020	29	28	(1)
A	53	Nouveau sol péruvien	(15)	Dollar américain	7 octobre 2020	20	19	(1)
A	313	Nouveau sol péruvien	(88)	Dollar américain	7 octobre 2020	117	116	(1)
A	280	Real brésilien	(51)	Dollar américain	8 octobre 2020	68	66	(2)
A	727	Real brésilien	(135)	Dollar américain	8 octobre 2020	180	173	(7)
A	497	Real brésilien	(94)	Dollar américain	8 octobre 2020	125	118	(7)
A	1 089	Real brésilien	(200)	Dollar américain	8 octobre 2020	266	258	(8)
A	1 349	Real brésilien	(241)	Dollar américain	8 octobre 2020	321	320	(1)
A	19 370	Peso chilien	(25)	Dollar américain	8 octobre 2020	33	33	–
A	33 260	Peso chilien	(43)	Dollar américain	8 octobre 2020	57	56	(1)
A	16 790	Peso chilien	(22)	Dollar américain	8 octobre 2020	29	28	(1)
A	33 480	Peso chilien	(43)	Dollar américain	8 octobre 2020	58	57	(1)
A	321 500	Peso colombien	(88)	Dollar américain	8 octobre 2020	117	112	(5)
A	103 900	Peso colombien	(28)	Dollar américain	8 octobre 2020	37	36	(1)
A	274 900	Peso colombien	(74)	Dollar américain	8 octobre 2020	99	96	(3)
A	77 200	Peso colombien	(20)	Dollar américain	8 octobre 2020	27	27	–
A	1 058	Couronne tchèque	(48)	Dollar américain	8 octobre 2020	63	61	(2)
A	572	Couronne tchèque	(25)	Dollar américain	8 octobre 2020	34	33	(1)
A	161	Couronne tchèque	(7)	Dollar américain	8 octobre 2020	9	9	–
A	1 910	Forint hongrois	(6)	Dollar américain	8 octobre 2020	9	8	(1)
A	2 340	Forint hongrois	(8)	Dollar américain	8 octobre 2020	10	10	–
A	1 150	Forint hongrois	(4)	Dollar américain	8 octobre 2020	5	5	–
A	14 080	Forint hongrois	(46)	Dollar américain	8 octobre 2020	61	60	(1)
A	378 000	Rupiah indonésienne	(26)	Dollar américain	8 octobre 2020	34	34	–
A	402 000	Rupiah indonésienne	(27)	Dollar américain	8 octobre 2020	36	36	–
A	275 000	Rupiah indonésienne	(19)	Dollar américain	8 octobre 2020	25	25	–
A	2 166 000	Rupiah indonésienne	(146)	Dollar américain	8 octobre 2020	195	194	(1)
A	27 200	Won sud-coréen	(23)	Dollar américain	8 octobre 2020	31	31	–
A	125 100	Won sud-coréen	(108)	Dollar américain	8 octobre 2020	143	142	(1)
A	51 900	Won sud-coréen	(44)	Dollar américain	8 octobre 2020	59	59	–
A	957	Peso mexicain	(44)	Dollar américain	8 octobre 2020	58	58	–
A	1 161	Peso mexicain	(53)	Dollar américain	8 octobre 2020	71	70	(1)
A	1 520	Peso mexicain	(70)	Dollar américain	8 octobre 2020	93	91	(2)



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	3 779	Peso mexicain	(175)	Dollar américain	8 octobre 2020	233	227	(6)
A	107	Leu roumain	(26)	Dollar américain	8 octobre 2020	35	34	(1)
A	18	Leu roumain	(4)	Dollar américain	8 octobre 2020	6	6	–
A	91	Leu roumain	(22)	Dollar américain	8 octobre 2020	29	29	–
A	89	Leu roumain	(21)	Dollar américain	8 octobre 2020	28	28	–
A	2 609	Rouble russe	(35)	Dollar américain	8 octobre 2020	47	45	(2)
A	4 778	Rouble russe	(63)	Dollar américain	8 octobre 2020	84	82	(2)
A	3 957	Rouble russe	(52)	Dollar américain	8 octobre 2020	69	68	(1)
A	1 491	Rouble russe	(20)	Dollar américain	8 octobre 2020	26	26	–
A	4 595	Baht thaïlandais	(147)	Dollar américain	8 octobre 2020	196	193	(3)
A	4 652	Baht thaïlandais	(148)	Dollar américain	8 octobre 2020	197	195	(2)
A	32	Dollar américain	(38 200)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(43)	(43)	–
A	29	Dollar américain	(1 403)	Peso philippin	8 octobre 2020	(38)	(39)	(1)
A	169	Dollar américain	(2 863)	Rand sud-africain	8 octobre 2020	(225)	(227)	(2)
A	4	Dollar américain	(4 300)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(5)	(5)	–
A	13	Dollar américain	(15 700)	Won sud-coréen	8 octobre 2020	(18)	(18)	–
A	6	Dollar américain	(267)	Peso philippin	8 octobre 2020	(7)	(7)	–
A	8	Dollar américain	(188)	Couronne tchèque	8 octobre 2020	(11)	(11)	–
A	2	Dollar américain	(1 330)	Peso chilien	8 octobre 2020	(2)	(2)	–
A	213	Rand sud-africain	(13)	Dollar américain	8 octobre 2020	17	17	–
A	2 622	Rand sud-africain	(161)	Dollar américain	8 octobre 2020	215	208	(7)
A	1 241	Rand sud-africain	(74)	Dollar américain	8 octobre 2020	99	99	–
(Pertes) latentes								(77)
Total des contrats de change à terme								12
Total des instruments dérivés à la juste valeur								12



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.

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

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 EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 QEBL le 24 octobre 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 95,94 \$ (92,35 \$ 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 95,68 \$ (92,84 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 95,68 \$ (92,85 \$ 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 178 745 \$ et 171 190 \$ (137 012 \$ et 85 263 \$ 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	337	(323)	–	14
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(323)	323	–	–
Total	14	–	–	14

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 Local Currency Government Bond Select NTR, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de gouvernements de marchés émergents libellées en monnaie locale.

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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	–	69 893	4 947	74 840
Won sud-coréen	35 691	(36 054)	(66)	(429)
Ringgit malaisien	34 903	132	–	35 035
Baht thaïlandais	34 970	35	(247)	34 758
Peso mexicain	34 745	(3)	(597)	34 145
Rouble russe	24 211	7	(110)	24 108
Rand sud-africain	23 764	103	(227)	23 640
Rupiah indonésienne	34 587	(11 052)	(132)	23 403
Real brésilien	34 569	(14 186)	(889)	19 494
Couronne tchèque	15 979	57	(82)	15 954
Peso philippin	15 687	(12)	(46)	15 629
Forint hongrois	10 696	–	(57)	10 639
Peso colombien	14 201	(4 700)	(355)	9 146
Leu roumain	9 178	4	(77)	9 105
Livre turque	8 175	–	–	8 175
Peso chilien	7 758	172	(152)	7 778
Nouveau sol péruvien	8 589	(2 402)	(140)	6 047
Zloty polonais	–	31	–	31
Total	347 703	2 025	1 770	351 498
% de l'actif net	98,2	0,6	0,5	99,3



MACKENZIE
Placements

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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 (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Ringgit malaisien	23 632	151	–	23 783
Baht thaïlandais	23 023	31	(634)	22 420
Real brésilien	21 400	–	(781)	20 619
Zloty polonais	20 144	–	(315)	19 829
Rupiah indonésienne	19 526	408	(442)	19 492
Peso mexicain	19 333	–	(577)	18 756
Rouble russe	16 760	37	(430)	16 367
Rand sud-africain	15 605	112	(735)	14 982
Peso philippin	10 133	35	(178)	9 990
Peso colombien	8 641	–	(243)	8 398
Couronne tchèque	8 240	2	(270)	7 972
Livre turque	7 035	–	(65)	6 970
Nouveau sol péruvien	6 779	34	(158)	6 655
Forint hongrois	6 740	–	(149)	6 591
Dollar américain	–	620	5 559	6 179
Leu roumain	6 237	3	(109)	6 131
Peso chilien	4 749	93	(139)	4 703
Total	217 977	1 526	334	219 837
% de l'actif net	97,8	0,7	0,1	98,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 17 575 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (10 992 \$ ou 4,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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)

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.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020	31 mars 2020 (\$)
	Obligations	Obligations
Moins de 1 an	4 002	1 597
1 an à 5 ans	139 696	92 760
5 ans à 10 ans	104 734	65 106
Plus de 10 ans	99 271	58 514
Total	347 703	217 977

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 21 266 \$ ou 6,0 % du total de l'actif net (11 785 \$ ou 5,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

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 10,1 % de l'actif net du FNB (10,6 % au 30 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	1,3	–
AA	17,0	5,8
A	22,3	31,7
BBB	38,7	39,1
Inférieure à BBB	18,4	19,8
Sans note	0,5	1,4
Total	98,2	97,8

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

FINB OBLIGATIONS DE MARCHÉS ÉMERGENTS EN MONNAIE LOCALE MACKENZIE

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)

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	–	347 703	–	347 703	–	217 977	–	217 977
Actifs dérivés	–	89	–	89	–	337	–	337
Passifs dérivés	–	(77)	–	(77)	–	(323)	–	(323)
Total	–	347 715	–	347 715	–	217 991	–	217 991

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.



MACKENZIE
Placements