

## **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](http://www.placementsmackenzie.com) ou celui de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

*Les porteurs de 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 AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)  
Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	89 708	53 419
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 792	931
Intérêts courus à recevoir	1 330	877
Dividendes à recevoir	–	1
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	3 135
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Profits latents sur les contrats dérivés	4	1 221
<b>Total de l'actif</b>	<b>92 834</b>	<b>59 584</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	2	–
Sommes à payer pour parts rachetées	–	–
Sommes à payer au gestionnaire	48	26
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 760	4 245
<b>Total du passif</b>	<b>1 810</b>	<b>4 271</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts</b>	<b>91 024</b>	<b>55 313</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)</b>		
Parts en \$ CA	91 024	55 313
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)</b>		
Parts en \$ CA	91,02	83,81

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020 \$	2019 \$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	23	86
Revenu d'intérêts	2 118	989
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	1 126	(450)
Profit (perte) net(te) latent(e)	3 650	111
Revenu tiré du prêt de titres	1	28
Autre	201	4
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>7 119</b>	<b>768</b>
<b>Charges (note 6)</b>		
Frais de gestion	170	97
Rabais sur les frais de gestion	(143)	(93)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	12	–
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>39</b>	<b>12</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	4
<b>Charges nettes</b>	<b>39</b>	<b>8</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>7 080</b>	<b>760</b>
Impôt étranger retenu à la source	3	12
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation</b>	<b>7 077</b>	<b>748</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Parts en \$ CA	7 077	748
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part</b>		
Parts en \$ CA	8,22	2,05

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019
	Parts en \$ CA	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS</b>	<b>\$</b>	
<b>À l'ouverture</b>	<b>55 313</b>	<b>36 546</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 077	748
Distributions aux porteurs de parts :		
Revenu de placement	(2 084)	(738)
Rabais sur les frais de gestion	(143)	(93)
Total des distributions aux porteurs de parts	(2 227)	(831)
Opérations sur les parts :		
Produit de l'émission de parts	34 146	13 544
Réinvestissement des distributions	–	–
Paiements au rachat de parts	(3 285)	(15 487)
Total des opérations sur les parts	30 861	(1 943)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>35 711</b>	<b>(2 026)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>91 024</b>	<b>34 520</b>
<b>Augmentation (diminution) des parts (note 7) :</b>	<b>Parts</b>	
<b>Parts en circulation, à l'ouverture</b>	<b>660</b>	<b>380</b>
Émises	380	140
Réinvestissement des distributions	–	–
Rachetées	(40)	(160)
<b>Parts en circulation, à la clôture</b>	<b>1 000</b>	<b>360</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	7 077	748
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	912	(16)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(3 650)	(111)
Achat de placements	(57 040)	(23 969)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	23 925	22 940
Variation des intérêts courus à recevoir	(453)	(24)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	1
Variation des sommes à payer au gestionnaire	22	2
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(29 206)</b>	<b>(429)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts	32 392	2 012
Paievements au rachat de parts	(67)	(980)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 227)	(831)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>30 098</b>	<b>201</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		
	<b>892</b>	<b>(228)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	931	776
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(31)	(2)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 792</b>	<b>546</b>
Trésorerie	1 792	546
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>1 792</b>	<b>546</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :</b>		
Dividendes reçus	24	87
Impôts étrangers payés	3	12
Intérêts reçus	1 665	965
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
Acrisure LLC 10,13 % 01-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	79	86
Adient Global Holdings Ltd. 4,88 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	251	254
The ADT Security Corp. 4,13 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	368 000 USD	516	513
Advanced Disposal Services Inc. 5,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	103	103
AECOM 5,88 % 15-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	132	129
The AES Corp. 5,13 % 01-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	95	95
AHP Health Partners Inc. 9,75 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	33 000 USD	47	47
Aker BP ASA 5,88 % 31-03-2025, rachetables 2021 144A	Norvège	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	375	375
Albertsons Companies LLC 5,75 % 15-03-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	259	289
Albertsons Cos. Inc. 3,50 % 15-02-2023, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	252 000 USD	347	342
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	111	109
Alcoa Inc. 5,13 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	80	78
Allied Universal Holdco LLC 9,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	128	129
Allison Transmission Inc. 5,88 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	194	202
Ally Financial Inc. 5,75 % 20-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	69	67
Altice Financing SA 7,50 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	414	423
Altice France SA 8,13 % 01-02-2027, rachetables 2022 144A	France	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	302	292
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	229 000 USD	308	291
AMC Networks Inc. 5,00 % 01-04-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	502 000 USD	691	684
American Axle & Manufacturing Inc. 6,50 % 01-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	75	72
American Energy – Permian Basin LLC 12,00 % 01-10-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	25	1
AmeriGas Partners LP 5,50 % 20-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	63	63
Antero Midstream Partners LP 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000 USD	114	114
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	228	268
Antero Resources Corp. 5,00 % 01-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	299 000 USD	241	250
Aramark Intermediate Holdco Corp. 5,00 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	88	86
Aramark Services Inc. 6,38 % 01-05-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	162	164
ArcelorMittal SA 4,55 % 11-03-2026	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	158 000 USD	233	228
Arconic Corp. 6,00 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	276 000 USD	394	393
Arconic Rolled Products Corp. 6,13 % 15-02-2028, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	278 000 USD	385	381
Ardagh Packaging Finance PLC 6,00 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	523	515
ASGN Inc. 4,63 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	501 000 USD	672	671
Avantor Inc. 6,00 % 01-10-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	92 000 USD	131	128
Avis Budget Car Rental LLC 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	275	235
Avon Products Inc. 7,00 % 15-03-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	462	457
B&G Foods Inc. 5,25 % 15-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	441 000 USD	618	613
Ball Corp. 5,25 % 01-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	130	134



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banff Merger Sub Inc. 9,75 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	88	90
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	156	156
Bausch Health Cos. Inc., 9,25 %, 01-04-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 000 USD	216	207
Bausch Health Cos. Inc. 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	186 000 USD	274	272
Bausch Health Cos. Inc. 7,25 %, 30-05-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	218	211
Bausch Health Cos. Inc. 5,25 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	284 000 USD	385	373
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	303 000 USD	395	396
Berry Global Escrow Corp. 4,88 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	182	185
Berry Global Inc. 4,50 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	196	199
Bombardier Inc. 7,50 % 01-12-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	130	95
Bombardier Inc. 7,50 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	224 000 USD	218	224
Bombardier Inc. 7,88 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	126	95
Brazos Valley Longhorn LLC 6,88 % 01-02-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000 USD	154	148
Buckeye Partners LP 4,13 % 01-03-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	220	205
BWAY Holding Co. 5,50 % 15-04-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	90	88
C&W Senior Financing DAC 6,88 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	306 000 USD	427	424
Cablevision Systems 5,88 % 15-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	209 000 USD	301	295
Calumet Specialty Products Partners LP 11,00 % 15-04-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	246 000 USD	351	297
Camelot Holdings (Jersey) Ltd. 4,50 % 01-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	44	44
Cargo Aircraft Management Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	378 000 USD	521	510
Catalent Pharma Solutions Inc. 5,00 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	107	104
CBL & Associates Properties Inc. 5,95 % 15-12-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	173 000 USD	156	87
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	214 000 USD	297	300
CCO Holdings LLC 5,00 % 01-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	567 000 USD	711	794
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	223 000 USD	321	322
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	472	466
CD&R Waterworks Merger Sub LLC 6,13 % 15-08-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	127	128
CDK Global Inc. 4,88 % 01-06-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	113 000 USD	160	159
CDW LLC 5,50 % 01-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	105	103
Cedar Fair LP 5,25 % 15-07-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	31	28
Centene Corp. 4,75 % 15-01-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000 USD	133	132
Centene Corp. 5,25 % 01-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	155	155
Centene Corp. 4,25 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	149 000 USD	214	208
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	280	293
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	211 000 USD	295	292
Centene Escrow I Corp. 5,38 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	161 000 USD	225	226
Century Communities Inc. 6,75 % 01-06-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	32	31
CenturyLink Inc. 5,80 % 15-03-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	208 000 USD	289	286
CenturyLink Inc. 7,50 % 01-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	485	478



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CenturyLink Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	156 000 USD	213	214
CFX Escrow Corp. 6,38 % 15-02-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	128	126
Charles River Laboratories International Inc. 5,50 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	256 000 USD	366	360
Charles River Laboratories International Inc. 4,25 % 01-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	368	375
The Chemours Co. 7,00 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	189	186
Cheniere Energy Partners LP 5,63 % 01-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	367 000 USD	520	509
Cheniere Energy Partners LP 4,50 % 01-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	382 000 USD	522	523
Chesapeake Energy Corp. 8,00 % 15-06-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	57	2
CHS/Community Health Systems Inc. 6,88 % 01-02-2022, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	70	80
CHS/Community Health Systems Inc. 6,25 % 31-03-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	353 000 USD	465	460
CHS/Community Health Systems Inc. 8,13 % 30-06-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	38	35
CHS/Community Health Systems Inc. 8,00 % 15-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	156	159
Churchill Downs Inc. 4,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	71	68
Cincinnati Bell Inc. 7,00 % 15-07-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	472	474
CIT Group Inc. 5,00 % 01-08-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	198	194
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 9,25 % 15-02-2024, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	121 000 USD	174	157
Cleveland-Cliffs Inc. 5,75 % 01-03-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	94	88
CNX Resources Corp. 7,25 % 14-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	338 000 USD	444	460
Colt Merger Sub Inc. 6,25 % 01-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	403	404
Colt Merger Sub Inc. 8,13 % 01-07-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	118 000 USD	164	167
CommScope Technologies Finance LLC 5,50 % 01-03-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	208	211
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	261 000 USD	376	362
CommScope Technologies LLC 6,00 % 15-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	76	77
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	81	95
Communications Sales & Leasing Inc. 6,00 % 15-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	273	275
Communications Sales & Leasing Inc. 7,13 % 15-12-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	221 000 USD	277	285
Community Health Systems Inc. 8,63 % 15-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	86	85
Community Health Systems Inc. 6,88 % 01-04-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000 USD	158	121
Comstock Escrow Corp. 9,75 % 15-08-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	67	82
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	274	268
CONSOL Energy Inc. 5,875 % 15-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	219 000 USD	296	292
Continental Resources Inc. 5,00 % 15-09-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	173	172
Continental Resources Inc. 3,80 % 01-06-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	91	86



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CRC Escrow Issuer LLC 5,25 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	100	94
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc. 5,63 % 15-10-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	32 000 USD	41	40
CSC Holdings LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	207	204
CSC Holdings LLC 5,25 % 01-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	516	544
CSC Holdings LLC 5,50 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	506	491
Darling Ingredients Inc. 5,25 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	339 000 USD	470	475
DCP Midstream LP 5,13 % 15-05-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	328 000 USD	455	431
Diamond 1 Finance Corp. 7,13 % 15-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	351	352
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	182 000 USD	206	172
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	186	94
Diebold Inc. 8,50 % 15-04-2024, série WI	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	375	359
DISH DBS Corp. 6,75 % 01-06-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	165	164
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-07-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	215	211
DISH DBS Corp. 5,00 % 15-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	244 000 USD	341	332
DISH DBS Corp. 7,75 % 01-07-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	161	202
Diversified Healthcare Trust 4,75 % 15-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	30	26
Elanco Animal Health Inc. 4,90 % 28-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000 USD	52	52
Elanco Animal 3,91 % 27-08-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	73	75
EMC Corp. 3,38 % 01-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	444 000 USD	612	607
Encompass Health Corp. 4,75 % 01-02-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000 USD	149	141
Endeavor Energy Resources LP 6,63 % 15-07-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	192	186
Endo Finance LLC 6,00 % 30-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	148	186
EnLink Midstream Partners LP 4,15 % 01-06-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	95	89
Envision Healthcare Corp., prêt à terme B (paiement en nature) de premier rang, taux variable 10-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	23 350 USD	–	21
EQM Midstream Partners LP 4,13 % 01-12-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	684 000 USD	884	870
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	339	340
EQT Corp. 7,00 % 01-02-2030, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000 USD	419	459
Fiat Chrysler Automobiles NV 5,25 % 15-04-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	81	85
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	137	137
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd. 4,50 % 15-09-2027, rachetables 2027 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	390	394
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd. 5,13 % 15-05-2024, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	372 000 USD	538	530
Compagnie Crédit Ford du Canada 3,35 % 19-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000	271	302
Ford Motor Co. 8,50 % 21-04-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	602 000 USD	869	876
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	803	803
Ford Motor Co. 4,35 % 08-12-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	438	458



**MACKENZIE**  
Placements



# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ford Motor Co. 9,63 % 22-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	139 000 USD	220	239
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	62	59
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	27	25
Freeport-McMoRan Inc. 4,55 % 14-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	520	524
Freeport-McMoRan Inc. 4,25 % 01-03-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	79	82
Front Range BidCo Inc. 4,00 % 01-03-2027, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	101 000 USD	136	133
Front Range BidCo Inc. 6,13 % 01-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	99	98
The Gap Inc. 8,63 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	219	216
GFL Environmental Inc. 4,25 % 01-06-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	536 000 USD	738	722
Gogo Intermediate Holdings LLC 9,88 % 01-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	109	111
Golden Nugget Inc. 6,75 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	117 000 USD	122	130
The Goodyear Tire & Rubber Co. 5,00 % 31-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	268 000 USD	346	347
Gray Television Inc. 5,88 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	128	126
Griffon Corp. 5,75 % 01-03-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	670	690
GTT Communications Inc. 7,88 % 31-12-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	203 000 USD	213	140
Gulfport Energy Corp. 6,00 % 15-10-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	82	83
Gulfport Energy Corp. 6,38 % 15-05-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	178	200
Hanesbrands Inc. 4,63 % 15-05-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	52	51
Hanesbrands Inc. 4,88 % 15-05-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	52	53
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	338	340
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	675	771
The Hertz Corp. 5,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	74	43
The Hertz Corp. 7,13 % 01-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	53	23
Hilcorp Energy I LP 6,25 % 01-11-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	131 000 USD	174	159
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 5,13 % 01-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	87 000 USD	115	120
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 000 USD	9	10
Hilton Worldwide Finance LLC 4,88 % 01-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	404 000 USD	559	548
H.J. Heinz Co. 3,95 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	438	434
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	507 000 USD	723	718
The Howard Hughes Corp. 5,38 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	220	232
Hudbay Minerals Inc. 7,63 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	540	557
Hughes Satellite Systems Corp. 7,625 % 15-06-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	41
Hughes Satellite Systems Corp. 6,63 % 01-08-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	38	38
Icahn Enterprises LP 6,25 % 01-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	268	270
Icahn Enterprises LP 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	132	129
iHeartCommunications Inc. 8,38 % 01-05-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	81	76
iHeartMedia Capital I LLC 5,25 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	120	112
Intelsat (Luxembourg) SA 7,75 % 01-06-2021	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	79	4
International Game Technology PLC 6,50 % 15-02-2025, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	294	284
Intesa Sanpaolo SPA 5,71 % 15-01-2026	Italie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	294	291



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Intrado Corp. 8,50 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	51	57
IQVIA Inc. 5,00 % 15-10-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	284	279
Iron Mountain Inc. 4,88 % 15-09-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	78	77
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	262 000 USD	371	364
iStar Inc. 4,75 % 01-10-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	90	83
JBS Investments II GmbH					
7,00 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	206 000 USD	300	293
JBS USA Lux SA 5,88 % 15-07-2024, rachetables 2020 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	99	99
JBS USA Lux SA 5,50 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	108	110
Jeld-Wen Inc. 4,63 % 15-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	234	230
KFC Holding Co. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	154 000 USD	212	214
Kraft Heinz Foods Co. 4,63 % 30-01-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	236 000 USD	352	350
Kraft Heinz Foods Co. 3,75 % 01-04-2030, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	182 000 USD	260	256
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	165	164
L Brands Inc. 5,625 % 15-02-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	109 000 USD	153	151
L Brands Inc. 5,25 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	193	200
Ladder Capital Finance Holdings					
5,25 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	98	89
Lamar Media Corp. 3,75 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	128	126
Lamb Weston Holdings Inc.					
4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	100	99
Laureate Education Inc. 8,25 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	136	132
Lennar Corp. 5,88 % 15-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	187 000 USD	266	278
Level 3 Financing Inc. 4,63 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	168	163
LifePoint Health Inc. 6,75 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	108	107
LPL Holdings Inc. 5,75 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	775	761
Mallinckrodt International Finance SA					
5,75 % 01-08-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	238	70
Mallinckrodt International Finance SA					
5,63 % 15-10-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	46 000 USD	30	16
Matador Resources Co. 5,88 % 15-09-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	308 000 USD	411	344
Match Group Inc. 5,00 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	547 000 USD	765	772
Mattel Inc. 6,75 % 31-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	63 000 USD	90	89
Mattel Inc. 5,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	36	37
MEDNAX Inc. 6,25 % 15-01-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	64	65
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	76	71
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	72
Melco Resorts Finance Ltd.					
5,63 % 17-07-2027, rachetables 2022 144A	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	277
MGM Growth Properties LP/MGP Finance Co-Issuer Inc.					
5,63 % 01-05-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	51	50
MGM Growth Properties Operating Partnership LP					
5,75 % 01-02-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	64	62
MGM Resorts International 7,75 % 15-03-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	162 000 USD	240	228
Michaels Stores Inc. 8,00 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	230	258
Molina Healthcare Inc. 5,38 % 15-11-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	494 000 USD	699	689
Moss Creek Resources Holdings Inc.					
7,50 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	192 000 USD	198	154



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
MPH Acquisition Holdings LLC 7,13 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	51	58
MPT Operating Partnership LP 6,38 % 01-03-2024, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	51	51
MPT Operating Partnership LP 4,63 % 01-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	71 000 USD	97	99
MSCI Inc. 5,38 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	128 000 USD	185	182
MSCI Inc. 4,00 % 15-11-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	116 000 USD	159	162
Murphy Oil Corp. 5,75 % 15-08-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	99	84
Murphy Oil USA Inc. 4,75 % 15-09-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	80	81
Nabors Industries Inc. 7,25 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	103 000 USD	138	68
Nationstar Mortgage Holdings Inc. 5,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	135	133
Navient Corp. 6,75 % 25-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	127 000 USD	187	171
NCR Corp. 5,75 % 01-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	49	49
The Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,00 % 25-10-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	38	5
Netflix Inc. 5,50 % 15-02-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	112 000 USD	158	157
Netflix Inc. 4,38 % 15-11-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	321 000 USD	455	466
Netflix Inc. 4,88 % 15-04-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	259 000 USD	388	386
Netflix Inc. 5,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	109 000 USD	158	173
Netflix Inc. 4,88 % 15-06-2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	513	532
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	398 000 USD	547	540
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	77	83
New Red Finance Inc. 4,38 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	94	95
Newell Brands Inc. 3,85 % 01-04-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	132	132
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	103	107
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	241	240
NextEra Energy Operating Partners LP 4,50 % 15-09-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	68 000 USD	93	97
NGL Energy Partners LP 7,50 % 15-04-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	49	34
NGPL PipeCo LLC 4,38 % 15-08-2022, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	44 000 USD	58	61
NGPL PipeCo LLC 4,88 % 15-08-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	48 000 USD	64	69
The Nielsen Co. (Luxembourg) SARL 5,00 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	119 000 USD	157	162
Nokia OYJ 4,38 % 12-06-2027	Finlande	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	642	623
NOVA Chemicals Corp. 5,25 % 01-06-2027, rachetables 2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	205	186
Novelis Corp. 5,88 % 30-09-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	119	118
Novelis Inc. 4,75 % 30-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	80	77
NRG Energy Inc. 7,25 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	209	207
Nuance Communications Inc. 5,63 % 15-12-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000 USD	275	272
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	410	419
Occidental Petroleum Corp. 2,90 % 15-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	429 000 USD	452	486
Occidental Petroleum Corp. 3,50 % 15-08-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	183	198
Olin Corp. 5,00 % 01-02-2030, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	40	39
Open Text Corp. 5,88 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	64	62
Outfront Media Capital LLC 5,00 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	74 000 USD	104	96
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	152 000 USD	203	209



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Par Pharmaceutical Inc. 7,50 % 01-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	161 000 USD	212	225
Parsley Energy LLC 5,25 % 15-08-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	91 000 USD	126	120
PBF Holdings Co. LLC 6,00 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	91	59
PetSmart Inc. 7,13 % 15-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	78 000 USD	104	105
PetSmart Inc. 8,88 % 01-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	112	122
Pilgrim's Pride Corp. 5,88 % 30-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	53	51
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	182	182
PolyOne Corp. 5,25 % 15-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	500	496
Post Holdings Inc. 5,75 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	243 000 USD	315	341
Post Holdings Inc. 4,63 % 15-04-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	141 000 USD	199	193
Prime Security Services Borrower LLC 5,75 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	58	61
Prime Security Services Borrower LLC 6,25 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	89 000 USD	119	120
Project Homestake Merger Corp. 8,88 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	43	44
PulteGroup Inc. 5,50 % 01-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	110	111
QEP Resources Inc. 5,63 % 01-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	79 000 USD	62	60
Qorvo Inc. 5,50 % 15-07-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	231 000 USD	330	327
Qorvo Inc. 4,38 % 15-10-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	187 000 USD	263	265
Quicken Loans Inc. 5,25 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	57 000 USD	80	80
QVC Inc. 4,38 % 15-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	138
QVC Inc. 4,85 % 01-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	118	119
Range Resources Corp. 5,00 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	392	406
Range Resources Corp. 9,25 % 01-02-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	291 000 USD	388	399
RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc. 9,75 % 01-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	135	135
Revlon Consumer Products Corp. 5,75 % 15-02-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	20	8
Reynolds Group Issuer Inc. 7,00 % 15-07-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	92	91
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	132 000 USD	179	173
Rite Aid Corp. 8,00 % 15-11-2026, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000 USD	270	244
SBA Communications Corp. 4,88 % 01-09-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	83 000 USD	114	113
Scientific Games Corp. 7,25 % 15-11-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 000 USD	130	126
Scotts Miracle-Gro Co. 4,50 % 15-10-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	281 000 USD	391	398
Sealed Air Corp. 4,00 % 01-12-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	84
Sensata Technologies BV 5,00 % 01-10-2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	73 000 USD	105	105
Service Corp. International 4,63 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	107	107
Service Properties Trust 7,50 % 15-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	159 000 USD	226	225
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	524	519
Sirius XM Radio Inc. 4,63 % 15-07-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000 USD	136	137
Sirius XM Radio Inc. 5,00 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	522 000 USD	732	726
SLM Corp. 7,25 % 25-01-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	287	273
SM Energy Co. 10,00 % 15-01-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	72 000 USD	160	91
Solera Finance Inc. 10,50 % 01-03-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	84	82
Southwestern Energy Co. 7,50 % 01-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	303	307
Southwestern Energy Co. 7,75 % 01-10-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	147 000 USD	188	191
Springleaf Finance Corp. 5,63 % 15-03-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	413 000 USD	532	572
Springleaf Finance Corp. 6,88 % 15-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	322 000 USD	468	477
Sprint Communications Inc. 11,50 % 15-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	66	63



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	94 000 USD	134	131
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	417	424
Sprint Corp. 7,13 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	182 000 USD	284	279
Sprint Corp. 7,63 % 15-02-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	99	100
Sprint Corp. 7,63 % 01-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	185	219
Sprint Nextel Corp. 6,00 % 15-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	193 000 USD	273	277
SS&C Technologies Inc. 5,50 % 30-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	121	120
SSL Robotics LLC 9,75 % 31-12-2023, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	339 000 USD	485	498
Staples Inc. 7,50 % 15-04-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	206	189
Star Merger Sub Inc. 6,88 % 14-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	60	59
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	462 000 USD	670	655
Starwood Property Trust Inc. 4,75 % 15-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	52	47
Sunoco LP 5,50 % 15-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	104	101
Surgery Center Holdings Inc. 10,00 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	209 000 USD	286	297
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	114 000 USD	129	116
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-09-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	50
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	73	71
Targa Resources Partners LP 5,88 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	126 000 USD	178	173
Targa Resources Partners LP 5,38 % 01-02-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000 USD	133	129
Targa Resources Partners LP 5,50 % 01-03-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	86	85
TEGNA Inc. 5,00 % 15-09-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	115	112
Telecom Italia SPA 5,303 % 30-05-2024 144A	Italie	Sociétés – Non convertibles	201 000 USD	294	290
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4,13 % 15-05-2022	Suède	Sociétés – Non convertibles	368 000 USD	524	512
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	326 000 USD	466	456
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	153 000 USD	213	208
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	116	116
Tesla Inc. 5,30 % 15-08-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	736 000 USD	963	1 017
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026	Israël	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	212	240
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2028, rachetables 2027	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	296	279
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,20 % 21-07-2021	Israël	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	53
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	393	383
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 7,13 % 31-01-2025, rachetables 2024 144A	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	279	280
THC Escrow Corp. III 5,13 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	466 000 USD	623	627
THC Escrow Corp. III 7,00 % 01-08-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000 USD	28	29
T-Mobile USA Inc. 4,00 % 15-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	96 000 USD	132	132
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	385	421
T-Mobile USA Inc. 5,38 % 15-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	427 000 USD	623	608
Toll Brothers Finance Corp. 5,875 % 15-02-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	52	51
Toll Brothers Finance Corp. 3,80 % 01-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	84	90
TransAlta Corp. 4,50 % 15-11-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	19 000 USD	26	26
TransDigm Group Inc. 6,25 % 15-03-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	366	354



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
TransDigm Inc. 6,50 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	224 000 USD	305	298
TransDigm Inc. 7,50 % 15-03-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	560	547
TransDigm Inc. 5,50 % 15-11-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	104 000 USD	139	133
TreeHouse Foods Inc. 6,00 % 15-02-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	56 000 USD	80	77
Trivium Packaging Finance BV 5,50 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	207 000 USD	291	286
Twitter Inc. 3,88 % 15-12-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	31 000 USD	42	42
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	76 000 USD	101	108
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	375	371
United Rentals (North America) Inc. 4,88 % 15-01-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	157 000 USD	221	220
United Rentals (North America) Inc. 5,25 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	197 000 USD	267	287
United States Steel Corp. 6,88 % 15-08-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	213 000 USD	219	209
Univision Communications Inc. 5,13 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	254	245
VEON Holdings BV 4,00 % 09-04-2025, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	281	276
VeriSign Inc. 4,75 % 15-07-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	177	192
VICI Properties Inc. 4,25 % 01-12-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	188	182
Vidéotron Itée 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000 USD	178	188
Viking Cruises Ltd. 5,88 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	46	36
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	269	265
Vistra Operations Co. LLC 5,50 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	82 000 USD	114	114
Vistra Operations Co. LLC 5,00 % 31-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	130	133
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	366	403
Wand Merger Corp. 9,13 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	438	429
WESCO International Inc. 7,13 % 15-06-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	498	501
WESCO International Inc. 7,25 % 15-06-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	341 000 USD	498	498
Western Digital Corp. 4,75 % 15-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	316 000 USD	431	456
Western Gas Partners LP 4,65 % 01-07-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	387 000 USD	504	502
Wolverine World Wide Inc. 13,13 % 15-11-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	88 000 USD	125	82
WPX Energy Inc. 5,25 % 15-10-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	107 000 USD	148	145
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	41 000 USD	55	54
Wynn Las Vegas LLC 4,25 % 30-05-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	159	145
Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	70	63
XPO Logistics Inc. 6,13 % 01-09-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	138 000 USD	183	188
XPO Logistics Inc. 6,75 % 15-08-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	206 000 USD	300	291
XPO Logistics Inc. 6,25 % 01-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	450	442
Ziggo BV 5,50 % 15-01-2027, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	366	412
<b>Total des obligations</b>				<b>90 521</b>	<b>89 670</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
MYT Holding Co. 10,00 %, priv.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 189	17	18
Whiting Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	871	18	20
<b>Total des actions</b>				<b>35</b>	<b>38</b>
Coûts de transaction				—	—
<b>Total des placements</b>				<b>90 556</b>	<b>89 708</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 756)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 792
Autres éléments d'actif moins le passif					1 280
<b>Total de l'actif net</b>					<b>91 024</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	98,5
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	84,2
Canada	4,0
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Israël	1,4
Pays-Bas	1,2
Royaume-Uni	1,2
Luxembourg	1,0
Irlande	1,0
Australie	1,0
France	0,8
Finlande	0,7
Italie	0,6
Suède	0,6
Norvège	0,4
Hong Kong	0,3
Autre	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés – soins de santé	12,9
Obligations de sociétés – énergie	12,4
Obligations de sociétés – médias	12,0
Obligations de sociétés – télécommunications	8,3
Obligations de sociétés – industrie de base	7,8
Obligations de sociétés – biens d'équipement	5,8
Obligations de sociétés – technologie et électronique	5,8
Obligations de sociétés – services	5,4
Obligations de sociétés – automobile	5,3
Obligations de sociétés – services financiers	5,2
Obligations de sociétés – biens de consommation	4,7
Obligations de sociétés – commerce de détail	3,9
Obligations de sociétés – loisirs	3,7
Autre	2,7
Obligations de sociétés – immobilier	2,6
Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	102,2
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,9)

Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	89,8
Canada	2,3
Pays-Bas	1,7
Trésorerie et placements à court terme	1,7
France	1,5
Royaume-Uni	1,5
Israël	1,2
Italie	1,2
Luxembourg	0,8
Norvège	0,7
Irlande	0,6
Hong Kong	0,5
Brésil	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,9)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés – soins de santé	14,6
Obligations de sociétés – télécommunications	13,3
Obligations de sociétés – médias	13,0
Obligations de sociétés – services	7,3
Obligations de sociétés – énergie	6,9
Obligations de sociétés – industrie de base	6,8
Obligations de sociétés – technologie et électronique	6,5
Obligations de sociétés – biens d'équipement	6,4
Obligations de sociétés – commerce de détail	4,9
Obligations de sociétés – loisirs	4,7
Obligations de sociétés – biens de consommation	4,7
Obligations de sociétés – services financiers	4,6
Autre	3,4
Obligations de sociétés – services publics	2,6
Obligations de sociétés – automobile	2,5
Trésorerie et placements à court terme	1,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(3,9)

Au 31 mars 2020, la répartition effective présente l'exposition du FNB par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du FNB.



**MACKENZIE**  
Placements



# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	501	Dollar américain	(663)	Dollar canadien	2 octobre 2020	663	667	4
Profits latents								4
A	50 741	Dollar canadien	(38 836)	Dollar américain	2 octobre 2020	(50 741)	(51 714)	(973)
AA	12 593	Dollar canadien	(9 639)	Dollar américain	2 octobre 2020	(12 593)	(12 835)	(242)
A	25 925	Dollar canadien	(19 842)	Dollar américain	2 octobre 2020	(25 925)	(26 421)	(496)
A	1 977	Dollar canadien	(1 516)	Dollar américain	2 octobre 2020	(1 977)	(2 018)	(41)
A	394	Dollar canadien	(302)	Dollar américain	2 octobre 2020	(394)	(402)	(8)
(Pertes) latentes								(1 760)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>(1 756)</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>(1 756)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

## NOTES ANNEXES

### 1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequitas (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

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

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

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

### 3. Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le FNB classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le FNB devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le FNB a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou expire. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées à l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

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



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### a) Instruments financiers (suite)

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

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le FNB comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le FNB investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

#### b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans l'état de la situation financière.

Le FNB peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le FNB peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le FNB, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le FNB liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

#### c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, ou dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas.

#### d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus du FNB. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure. Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 10 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

#### f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le FNB conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le FNB l'exige ou le permette.



## NOTES ANNEXES

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### g) Devises

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

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

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

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

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

#### i) Valeur liquidative par part

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de parts (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du FNB au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du FNB pour les périodes à venir.

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

Le FNB peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le FNB.

#### Utilisation de jugements

##### *Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur*

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le FNB, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du FNB, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du FNB.



## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

#### *Monnaie fonctionnelle*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du FNB, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du FNB, compte tenu de la manière dont les parts sont émises et rachetées et dont le rendement et la performance du FNB sont évalués.

#### *Entités structurées et entreprises associées*

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le FNB investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le FNB n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

### 5. Impôts sur les bénéfices

Le FNB est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

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

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



## NOTES ANNEXES

### 7. Parts et opérations sur parts

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

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

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

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

### 8. Capital du FNB

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

### 9. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du FNB l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du FNB aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

#### ii. Risque de liquidité

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



## NOTES ANNEXES

### 9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le FNB continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 10 résume l'exposition du FNB à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le FNB peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

#### vii. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.





# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## NOTES ANNEXES

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

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

Date de constitution 9 janvier 2018

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 QHY le 24 janvier 2018. 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 91,14 \$ (83,27 \$ au 31 mars 2020).

Les frais de gestion pour les parts en \$ CA sont de 0,40 %. Avant le 20 septembre 2019, les frais de gestion pour les parts en \$ CA étaient de 0,50 %.

Au 30 septembre 2020, la valeur liquidative par part du FNB était de 91,02 \$ (83,76 \$ au 31 mars 2020), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 91,02 \$ (83,81 \$ 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 34 562 \$ et 53 255 \$ (8 470 \$ et 34 411 \$ 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, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	1 378	347
Valeur des biens reçus en garantie	1 463	371

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

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	1	100,0	41	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(4)	(9,8)
	1	100,0	37	90,2
Paiements à l'agent de prêt de titres	—	—	(9)	(22,0)
Revenu tiré du prêt de titres	1	100,0	28	68,2



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## NOTES ANNEXES

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

#### 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	1 221	(1 221)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 245)	1 221	–	(3 024)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 024)	–	–	(3 024)

#### 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 USD High Yield Corporates Total Market Hedged to CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des obligations de sociétés à rendement élevé émises en dollars américains, directement ou indirectement, son exposition aux devises étant couverte en dollars canadiens.

##### ii. Risque de change

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

30 septembre 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	89 406	1 124	(92 723)	(2 193)
Total	89 406	1 124	(92 723)	(2 193)
% de l'actif net	98,2	1,2	(101,9)	(2,5)

31 mars 2020

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	53 419	29	(57 021)	(3 573)
Total	53 419	29	(57 021)	(3 573)
% de l'actif net	96,6	0,1	(103,1)	(6,4)

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 110 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (hausse ou baisse de 168 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## NOTES ANNEXES

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

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

##### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Obligations	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	2 410	1 152
1 an à 5 ans	48 886	20 704
5 ans à 10 ans	38 374	27 366
Plus de 10 ans	—	297
Total	89 670	49 519

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 2 779 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (2 181 \$ ou 3,9 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration indirecte du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations, détenus par le FNB sous-jacent. 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 détenus par le FNB sous-jacent au 30 septembre 2020 était de 2,6 % de l'actif net du Fonds sous-jacent (2,4 % au 31 mars 2020). Pour de plus amples renseignements au sujet du risque de crédit du Fonds sous-jacent, veuillez vous reporter aux états financiers du Fonds sous-jacent, disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les titres de créance du FNB sous-jacent par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
BBB	3,7	6,6
BB	55,5	40,8
B	29,9	32,4
Inférieure à B	8,8	8,7
Sans note	0,6	1,0
Total	98,5	89,5

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

# FINB OBLIGATIONS AMÉRICAINES À RENDEMENT ÉLEVÉ MACKENZIE (COUVERT EN \$ CA)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FINB REVENU FIXE TRADITIONNEL

## NOTES ANNEXES

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

#### 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	–	89 670	–	89 670	–	49 519	–	49 519
Actions	38	–	–	38	–	19	–	19
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	3 881	–	–	3 881
Actifs dérivés	–	4	–	4	–	1 221	–	1 221
Passifs dérivés	–	(1 760)	–	(1 760)	–	(4 245)	–	(4 245)
Total	38	87 914	–	87 952	3 881	46 514	–	50 395

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