

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)		30 sept. 2020	31 mars 2020 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	9,18	8,45
Placements à la juste valeur	143 396	128 611	Série AR	9,18	8,46
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 025	8 858	Série D	9,19	8,47
Intérêts courus à recevoir	1 824	1 952	Série F	9,19	8,47
Sommes à recevoir pour placements vendus	295	2 425	Série F5	13,52	12,49
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–	Série F8	12,21	11,46
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	2	Série FB	9,19	8,47
Marge sur instruments dérivés	168	186	Série FB5	13,45	12,44
Profits latents sur les contrats dérivés	601	1 654	Série IG	10,15	–
Total de l'actif	152 310	143 688	Série O	9,20	8,47
			Série PW	9,18	8,46
PASSIF			Série PWFB	9,20	8,47
Passifs courants			Série PWFB5	13,55	12,51
Sommes à payer pour placements achetés	1 074	1 368	Série PWR	9,81	9,03
Sommes à payer pour titres rachetés	–	–	Série PWT5	13,45	12,44
Obligation pour options vendues	1	–	Série PWT8	12,00	11,30
Pertes latentes sur les contrats dérivés	563	7 473	Série PWX	9,20	8,47
Total du passif	1 638	8 841	Série PWX5	13,71	12,61
Actif net attribuable aux porteurs de titres	150 672	134 847	Série PWX8	12,55	11,73
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série R	9,20	8,47
Série A	9	13	Série SC	9,12	8,41
Série AR	4	4	Série S5	13,25	12,29
Série D	7	6	Série S8	11,90	11,22
Série F	856	783	Série T5	13,14	12,20
Série F5	2	2	Série T8	11,76	11,11
Série F8	2	2			
Série FB	6	6			
Série FB5	1	1			
Série IG	5 388	–			
Série O	5 597	5 016			
Série PW	478	272			
Série PWFB	1	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWR	1	1			
Série PWT5	1	1			
Série PWT8	8	7			
Série PWX	1	1			
Série PWX5	1	1			
Série PWX8	1	1			
Série R	138 247	128 682			
Série SC	45	32			
Série S5	1	1			
Série S8	1	1			
Série T5	1	1			
Série T8	12	11			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2020	2019		2020	2019
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWX5	–	–
Dividendes	190	81	Série PWX8	–	–
Revenu d'intérêts	3 656	4 686	Série R	14 783	4 316
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série SC	5	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(3 162)	1 234	Série S5	–	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	14 842	(1 488)	Série S8	–	–
Revenu provenant des rabais sur les frais	9	–	Série T5	–	–
Total des revenus (pertes)	15 535	4 513	Série T8	–	–
Charges (note 6)			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais de gestion	7	6	Série A	1,05	0,25
Frais d'administration	1	1	Série AR	0,87	0,17
Intérêts débiteurs	–	1	Série D	0,91	0,20
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	5	16	Série F	0,94	0,21
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	Série F5	1,37	0,33
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	13	24	Série F8	1,25	0,31
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série FB	0,92	0,16
Charges nettes	13	24	Série FB5	1,35	0,32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	15 522	4 489	Série IG	0,07	–
Impôt étranger retenu à la source	1	–	Série O	0,97	0,27
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PW	0,82	0,05
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 521	4 489	Série PWFB	0,94	0,23
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PWFB5	1,38	0,35
Série A	2	12	Série PWR	0,98	0,22
Série AR	–	–	Série PWT5	1,35	0,32
Série D	1	–	Série PWT8	1,19	0,27
Série F	92	9	Série PWX	0,97	0,27
Série F5	–	–	Série PWX5	1,44	0,40
Série F8	–	–	Série PWX8	1,33	0,37
Série FB	–	–	Série R	0,98	0,27
Série FB5	–	–	Série SC	0,85	0,17
Série IG	14	–	Série S5	1,29	0,27
Série O	581	150	Série S8	1,17	0,25
Série PW	42	1	Série T5	1,27	0,27
Série PWFB	–	–	Série T8	1,14	0,23
Série PWFB5	–	–			
Série PWR	–	–			
Série PWT5	–	–			
Série PWT8	1	1			
Série PWX	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	13	561	4	4	6	6	783	228	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	12	–	–	1	–	92	9	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	(7)	–	–	–	–	(21)	(10)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(7)	–	–	–	–	(21)	(10)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1	–	–	–	–	–	90	566	–	–
Réinvestissement des distributions	–	7	–	–	–	–	8	5	–	–
Paiements au rachat de titres	(7)	(560)	–	–	–	–	(96)	(63)	–	–
Total des opérations sur les titres	(6)	(553)	–	–	–	–	2	508	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(4)	(548)	–	–	1	–	73	507	–	–
À la clôture	9	13	4	4	7	6	856	735	2	2

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2	60	–	–	1	1	92	24	–	–
Émis	–	–	–	–	–	–	10	61	–	–
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	–	–	1	1	–	–
Rachetés	(1)	(60)	–	–	–	–	(10)	(7)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	1	1	–	–	1	1	93	79	–	–

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série IG		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2	2	6	1	1	1	–	–	5 016	5 220
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	–	–	–	–	14	–	581	150
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	(28)	–	(144)	(156)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	(28)	–	(144)	(156)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	5	–	–	5 374	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	28	–	144	156
Paiements au rachat de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des opérations sur les titres	–	–	–	5	–	–	5 402	–	144	156
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	–	5	–	–	5 388	–	581	150
À la clôture	2	2	6	6	1	1	5 388	–	5 597	5 370

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	1	–	–	–	–	–	592	557
Émis	–	–	–	1	–	–	528	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	3	–	16	17
Rachetés	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	1	1	–	–	531	–	608	574

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série PW		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	272	163	1	1	1	1	1	-	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	42	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	272	598	-	-	-	-	-	1	-	-
Réinvestissement des distributions	10	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(108)	(556)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	174	46	-	-	-	-	-	1	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	206	43	-	-	-	-	-	1	-	-
À la clôture	478	206	1	1	1	1	1	1	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	32	17	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	31	64	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(12)	(59)	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	52	22	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série PWT8		Série PWX		Série PWX5		Série PWX8		Série R	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7	7	1	1	1	1	1	1	128 682	150 414
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	1	-	-	-	-	-	-	14 783	4 316
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 679)	(4 523)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 679)	(4 523)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	1 847	10 554
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 386)	(7 814)
Total des opérations sur les titres	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 539)	2 740
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	-	-	-	-	-	-	9 565	2 533
À la clôture	8	8	1	1	1	1	1	1	138 247	152 947
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1	1	-	-	-	-	-	-	15 199	16 058
Émis	-	-	-	-	-	-	-	-	205	1 082
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-	-	-	(370)	(791)
Titres en circulation, à la clôture	1	1	-	-	-	-	-	-	15 034	16 349

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série SC		Série S5		Série S8	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	32	44	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(1)	(1)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(1)	-	-	-	-
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	19	41	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	1	-	-	-	-
Paievements au rachat de titres	(11)	(52)	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	9	(10)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	13	(11)	-	-	-	-
À la clôture	45	33	1	1	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	5	-	-	-	-
Émis	2	5	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1)	(6)	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	5	4	-	-	-	-

	Série T5		Série T8		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	1	11	12	134 847	156 674
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	15 521	4 489
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	(3 883)	(4 701)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(3 883)	(4 701)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	-	-	1	-	7 604	11 765
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	191	173
Paievements au rachat de titres	-	-	-	-	(3 608)	(9 045)
Total des opérations sur les titres	-	-	1	-	4 187	2 893
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	1	-	15 825	2 681
À la clôture	1	1	12	12	150 672	159 355

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	1	1
Émis	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	1	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	15 521	4 489
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 176	(1 198)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(14 842)	1 585
Achat de placements	(41 292)	(54 827)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	36 048	52 275
Variation des intérêts courus à recevoir	128	32
Variation des dividendes à recevoir	–	15
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Variation de la marge sur instruments dérivés	18	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(3 242)	2 371

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	7 592	5 063
Paievements au rachat de titres	(3 596)	(2 343)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 692)	(4 528)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	304	(1 808)

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

	(2 938)	563
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	8 858	17 368
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	105	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 025	17 931

Trésorerie	1 365	732
Équivalents de trésorerie	4 660	17 199
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	6 025	17 931

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

Dividendes reçus	190	96
Impôts étrangers payés	1	–
Intérêts reçus	3 784	4 718
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	98 608 USD	115	121
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	219 130 USD	275	130
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	102 429 USD	130	134
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	530	519
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	213	164
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	704	715
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	274
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	522 USD	1	1
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	424	408
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	154	157
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	137 200 USD	180	151
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	114 807 USD	147	142
Alcoa Nederland Holding BV 6,13 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	474	520
Alpha Holding SA de CV 9,00 % 10-02-2025, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	304	233
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	433	442
Altice France 6,00 % 06-02-2028 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	354	342
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	120	128
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	71	78
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	177 750 USD	233	233
Arcos Dorados Holdings Inc. 6,63 % 27-09-2023	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	587	562
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Uruguay	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 310	1 321
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022 SEP	Brésil	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	405	418
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	319	318
Ardagh Packaging Finance PLC 5,25 % 30-04-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	481	471
Aristocrat International Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2024	Australie	Prêts à terme	498 750 USD	686	662
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	276
Ashtead US Holdings Inc. 4,25 % 01-11-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	566	601
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	40
Atlantica Sustainable Infrastructure Jersey Ltd. 4,00 % 15-07-2025, conv.	Espagne	Sociétés – Convertibles	120 000 USD	162	162
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	107 525 USD	140	138
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	222
Bausch Health Cos. Inc. 5,88 % 15-05-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	152	151
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	551	639
Bausch Health Cos. Inc., 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	356	366
Bausch Health Cos. Inc., 6,25 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	322	316
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	319	205
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	481	511
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	141	143
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	264	275
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	320	337
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	284	298
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	61 163 USD	81	40
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	242	242
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	311	315
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	57	55
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	125 352 USD	149	157
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	524 000 USD	677	659
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	140 000 USD	185	181
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	163	18
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 668 USD	191	190
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	25 225 USD	32	25
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	227
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	623	660
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	139	148
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	216	206
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	438	448
CCO Holdings LLC 4,75 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	556	591
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 250 USD	126	122
CDW LLC 4,13 % 01-05-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	99	97
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	288
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	170	176
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	158 286 USD	202	194
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	82 902 USD	108	109
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	113	113
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	168 303 USD	218	224
Clearway Energy Operating LLC 4,75 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	525	515
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 200 000 USD	1 715	1 445
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	90 000 USD	133	109
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	389	402
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	300	334
Concho Resources Inc. 3,75 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	301	346
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	118 405 USD	155	153
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	490	496
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	180 000 EUR	269	281
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 158	1 246
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	7 636 USD	10	10
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	200 930 USD	262	268
Credicorp Ltd. 2,75 % 17-06-2025, rachetables 2025	Pérou	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	798	812
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	57 493 USD	74	76
CSC Holdings LLC 4,13 % 01-12-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	272
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	268



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	240	210
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	400	385
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	117 752 USD	153	141
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	323	336
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	105	109
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	105	111
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	672	472
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	345	222
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	247	308
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	44 375 USD	57	55
Dollar General Corp. 3,50 % 03-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	270	289
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
République dominicaine 7,45 % 30-04-2044	République dominicaine	Gouvernements étrangers	460 000 USD	639	690
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	930	1 001
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	139	141
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	109 175 USD	143	143
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	73 149 USD	96	97
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 620	1 655
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	23
Embraer SA 6,95 % 17-01-2028	Brésil	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	529	541
Empresas Públicas de Medellín ESP 4,38 % 15-02-2031	Colombie	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	807	803
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000	2 693	2 760
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	275	295
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 205 000 USD	1 616	1 555
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	533	553
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	395	391
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	222 525 USD	293	290
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	237 454 USD	310	309
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	706	705



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fomento Económico Mexicano SAB de CV 3,50 % 16-01-2050, rachetables 2049	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 388	1 409
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	163	183
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 725 USD	165	139
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	468 000 USD	601	668
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 139	1 076
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 400 USD	163	59
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	23 394 USD	82	13
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	356 000 USD	448	452
G4S International Finance PLC 1,88 % 24-05-2025, rachetables 2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	960 000 EUR	1 380	1 501
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	58 857 USD	77	76
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	350	388
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	168	195
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	196 769 USD	256	261
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	211	213
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	408 000 USD	524	573
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	145	152
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	681	698
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	10 337 USD	22	6
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	586 850 USD	703	302
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	70 000 USD	101	103
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	320 000 BRL	915	878
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	3 900 000 CNY	731	732
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	12 000 000 CNY	2 379	2 349
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	10 000 000 MXN	605	616
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	19 640 000 MXN	1 333	1 313
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	4 090 000 MXN	305	290
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	71 700 000 RUB	1 416	1 369
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	9 900 000 ZAR	718	720
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	101
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	102 667 USD	137	135
Grifols Worldwide Operations Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	545 781 USD	719	713



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 900 000 MXN	267	183
Guala Closures SPA, taux variable 15-04-2024, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	760 000 EUR	1 161	1 181
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	401 000 USD	514	533
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 316	1 347
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	112	107
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 024	1 035
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	104
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	306 125 USD	389	392
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	696	737
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	119 698 USD	157	156
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	342	336
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	252 208 USD	329	334
Ineos US Finance LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2024	Luxembourg	Prêts à terme	708 790 USD	931	919
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	177 300 USD	221	201
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	157 600 USD	208	204
Intelligent Packaging Ltd. Finco Inc. 6,00 % 15-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	501	514
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	106	69
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 511	1 472
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	369
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 400 USD	100	101
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	199	214
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	217	219
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	231	236
Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	507	510
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	225 833 USD	299	299



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	28
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	526	558
JBS USA LUX SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	730 718 USD	967	950
JBS USA Lux SA 5,88 % 15-07-2024, rachetables 2020 144A	Brésil	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	268	266
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	127 075 USD	163	151
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	388 050 USD	507	450
Keyera Corp., taux variable 13-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 481	1 508
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	297 271 USD	398	360
The Kraft Heinz Co. 5,00 % 04-06-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	339	365
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	331	344
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021 L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	500
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Prêts à terme	103 020 USD	132	133
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	292 000 USD	391	410
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	862	915
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	321	335
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	704	750
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	258	278
LifePoint Health Inc. 6,75 % 15-04-2025, rachetables 2022 144A	Colombie	Prêts à terme	253 186 USD	325	311
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	444	445
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	92 560 USD	118	117
Lions Gate Capital Holdings LLC 6,38 % 01-02-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	100	94
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	66
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	155	155
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	390	393
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	324 000 USD	415	425
			142 000 USD	160	177



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	486	444
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Prêts à terme	318 717 USD	416	410
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	501	435
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Prêts à terme	248 025 USD	326	331
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	83
MSCI Inc. 3,63 % 01-09-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Prêts à terme	167 376 USD	216	213
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	254	261
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	227 700 USD	302	301
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Prêts à terme	162 978 USD	210	208
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
Netflix Inc. 3,88 % 15-11-2029	États-Unis	Prêts à terme	89 775 USD	120	120
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	451	518
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	889	971
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	448	456
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	279 000 USD	371	390
Nokia OYJ 3,38 % 12-06-2022	Finlande	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	521	160
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	241	245
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	332	352
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 150	1 234
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	France	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	593	643
Owens-Brockway Glass Container Inc. 6,63 % 13-05-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	474	328
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	354	362
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	148	154
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	862	883
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 026 000 USD	1 344	1 435
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	87	93
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	515
	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	181	213



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	96	100
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	136	139
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Performance Food Group Co. 5,50 % 15-10-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	238	247
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 184	1 225
Petróleo de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	109	14
Petróleo Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	126	112
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	128	131
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	80 855 USD	102	93
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	237 000 USD	314	315
PM General Purchaser LLC 9,50 % 01-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	226	235
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	256 750 USD	337	332
Premier Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	149 048 USD	196	177
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	127 429 USD	164	167
PTC Inc. 4,00 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	205
Puma International Financing SA 5,00 % 24-01-2026, rachetables 2021	Singapour	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	249	225
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	414	355
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	216 000	232	235
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	701	723
R.R. Donnelley & Sons Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	58 901 USD	76	75
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	455	461
Radiology Partners Inc. 9,25 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	184	195
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	404	338
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	171 000 USD	197	222
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	99 000 USD	114	131
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 330	1 202
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	204



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,13 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	230	239
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	318
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	47 590 000 RUB	917	872
Sable International Finance Ltd. 5,75 % 07-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 037	1 043
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	73 200 USD	97	97
Sally Holdings LLC 5,50 % 01-11-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	107	107
Scripps Escrow Inc. 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	561	556
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	188 575 USD	248	245
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	150 000 EUR	238	228
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	329	341
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	168 300 USD	218	219
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	345	323
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	2 265	546
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	30 000	30	31
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	115	133
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	323	352
Sprint Corp. 7,13 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	212	245
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	148 875 USD	194	196
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	97 974 USD	128	127
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	513	566
Stars Group Holdings BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-07-2025	Canada	Prêts à terme	53 092 USD	62	71
Stena International SA 6,13 % 01-02-2025, rachetables 2022 144A	Suède	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	460	452
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	203	206
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 034	1 119
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	239	243
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	725	759



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	213
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	514	503
TEGNA Inc. 4,63 % 15-03-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	286	288
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	257	280
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	78 056 USD	98	101
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	823	885
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	466	461
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	588	585
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 047	1 212
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	186	198
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	277 900 USD	364	362
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	814 000 USD	937	1 038
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	168 725 USD	222	225
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	259 350 USD	357	345
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	28
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	833	864
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	79
TripAdvisor Inc. 7,00 % 15-07-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	258	265
Trivium Packaging Finance BV 3,75 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	390 000 EUR	571	604
Trivium Packaging Finance BV 5,50 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	276
Trivium Packaging Finance BV 8,50 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	261	288
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	967	1 025
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	536	541
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 370 000 USD	1 778	1 946
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	51 202 USD	66	68
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	270	277
Univision Communications Inc. 6,63 % 01-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	365	353



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
US Silica Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	276 427 USD	351	310
Vale Overseas Ltd. 3,75 % 08-07-2030, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	752	767
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 075 USD	140	129
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 354 USD	76	77
Vertical Holdco GmbH 7,63 % 15-07-2028 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	563
Vertical US Newco Inc. 5,25 % 15-07-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	543	555
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	133
VFH Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	112 385 USD	149	149
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	190	187
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	641
Vidéotron ltée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	125 000	134	135
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	319	310
Virgin Media Finance PLC 5,00 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 750	1 716
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	271	274
VMED O2 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	780	793
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	177	191
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	276
VTR Finance NV 6,38 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	545	562
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	148 003 USD	193	196
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	85 251 USD	111	112
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	184	137
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	61	72
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	29
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	574 000	568	416
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	24	28
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	254 000 USD	295	336
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	170	180
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	119 700 USD	157	157
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	116	99
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	224	227
Ziggo Bond Co. BV 5,13 % 28-02-2030, rachetables 2025 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	931	953



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Ziggo BV, prêt à terme I de premier rang, taux variable 15-04-2028	Pays-Bas	Prêts à terme	1 450 000 USD	1 895	1 863
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	275
Total des obligations				138 959	136 753
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	11 163	291	249
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	7 160	102	78
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	6 940	182	171
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	3 338	83	80
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	18 675	471	414
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	4 840	71	56
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	3 600	53	37
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	979	–	–
Husky Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	3 130	58	36
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	65 090	1 052	396
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	16 180	328	275
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	67 205	1 020	819
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	17 176	161	1
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	8 577	227	209
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	34 798	454	306
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	11 881	–	170
Total des actions				4 553	3 297
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				14	6
Total des options				14	6
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	11 819	1 186	1 134
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	22 990	2 348	2 206
Total des fonds/billets négociés en bourse				3 534	3 340
Coûts de transaction				(12)	–
Total des placements				147 048	143 396
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					38
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 025
Autres éléments d'actif moins le passif					1 214
Total de l'actif net					150 672



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	90,8
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,2
Actions	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		41,0
Canada		17,9
Autre		9,2
Royaume-Uni		6,4
Pays-Bas		4,4
Trésorerie et placements à court terme		4,0
Mexique		2,9
Brésil		2,7
Luxembourg		2,1
Chine		2,0
Australie		1,8
Russie		1,5
Uruguay		1,2
Allemagne		1,1
Bahamas		1,0
Autres éléments d'actif (de passif)		0,8

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

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	90,4
<i>Obligations</i>	<i>89,9</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,5</i>
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	<i>0,0</i>
Trésorerie et placements à court terme	6,6
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Actions	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,1)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		42,4
Canada		21,0
Autre		6,8
Trésorerie et placements à court terme		6,6
Pays-Bas		5,6
Chine		4,6
Royaume-Uni		4,6
Luxembourg		2,3
Mexique		1,7
Australie		1,5
Bahamas		1,3
Uruguay		1,2
Allemagne		0,9
France		0,8
Israël		0,8
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,1)

Répartition sectorielle		% de la VL
Prêts à terme		16,9
Obligations de sociétés – énergie		10,1
Obligations d'État étrangères		8,6
Autre		8,2
Obligations de sociétés – soins de santé		7,7
Trésorerie et placements à court terme		6,6
Obligations de sociétés – industrie de base		6,4
Obligations de sociétés – biens de consommation		6,2
Obligations de sociétés – médias		6,2
Obligations de sociétés – commerce de détail		5,8
Obligations de sociétés – biens d'équipement		4,7
Obligations de sociétés – technologie et électronique		3,5
Fonds/billets négociés en bourse		3,1
Obligations de sociétés – services		3,0
Obligations de sociétés – télécommunications		3,0
Obligations de sociétés – services publics		2,1
Autres éléments d'actif (de passif)		(2,1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	3 200 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	14	6
Total des options					14	6

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(3 200 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(4)	(1)
Total des options					(4)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	1 499	Dollar canadien	(1 110)	Dollar américain	2 octobre 2020	(1 499)	(1 478)	21
A	19 874	Dollar canadien	(14 717)	Dollar américain	2 octobre 2020	(19 874)	(19 594)	280
A	1 501	Dollar canadien	(1 110)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 501)	(1 478)	23
A	1 499	Dollar canadien	(1 110)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 499)	(1 477)	22
A	1 500	Dollar canadien	(1 110)	Dollar américain	9 octobre 2020	(1 500)	(1 478)	22
A	2 315	Dollar canadien	(1 710)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 315)	(2 276)	39
AA	7 507	Dollar canadien	(5 547)	Dollar américain	9 octobre 2020	(7 507)	(7 385)	122
A	24 252	Peso mexicain	(1 428)	Dollar canadien	16 octobre 2020	1 428	1 456	28
AA	2 862	Dollar canadien	(2 130)	Dollar américain	23 octobre 2020	(2 862)	(2 837)	25
AA	2 321	Dollar canadien	(1 730)	Dollar américain	23 octobre 2020	(2 321)	(2 304)	17
A	1 250	Dollar américain	(1 663)	Dollar canadien	20 novembre 2020	1 663	1 665	2
Profits latents								601
A	570	Dollar canadien	(430)	Dollar américain	2 octobre 2020	(570)	(573)	(3)
A	1 675	Dollar canadien	(1 086)	Euro	9 octobre 2020	(1 675)	(1 694)	(19)
A	250	Dollar canadien	(160)	Euro	9 octobre 2020	(250)	(250)	–
A	1 443	Dollar canadien	(24 252)	Peso mexicain	16 octobre 2020	(1 443)	(1 456)	(13)
AA	2 848	Dollar canadien	(1 849)	Euro	23 octobre 2020	(2 848)	(2 889)	(41)
AA	41 098	Dollar canadien	(31 105)	Dollar américain	20 novembre 2020	(41 098)	(41 420)	(322)
A	2 485	Dollar canadien	(1 895)	Dollar américain	12 février 2021	(2 485)	(2 522)	(37)
AA	5 329	Dollar canadien	(4 060)	Dollar américain	12 février 2021	(5 329)	(5 404)	(75)
A	4 084	Dollar canadien	(3 100)	Dollar américain	19 février 2021	(4 084)	(4 126)	(42)
A	921	Dollar canadien	(700)	Dollar américain	19 février 2021	(921)	(932)	(11)
A	26	Dollar canadien	(20)	Dollar américain	26 février 2021	(26)	(26)	–
(Pertes) latentes								(563)
Total des contrats de change à terme								38
Total des instruments dérivés à la juste valeur								38



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

Le revenu, les profits (pertes) réalisé(e)s et les profits (pertes) latent(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le FNB a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars 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 titres, par titre

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

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

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et entrés en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent.



NOTES ANNEXES

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

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs montants notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limite, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 13 avril 2017

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série PWX sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds affiliés et à certains investisseurs institutionnels relativement à des ententes de fonds de fonds.

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres des séries F5, F8, FB5, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX5, PWX8, S5, S8, T5 et T8 ne sont plus offerts à la vente.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et divers modes de souscription avec frais modérés. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.



FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries (suite)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	9,18	8,45
Série AR	26 avril 2017	1,55 %	0,23 %	9,18	8,46
Série D	26 avril 2017	1,00 %	0,15 %	9,19	8,47
Série F	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,19	8,47
Série F5	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	13,52	12,49
Série F8	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	12,21	11,46
Série FB	26 avril 2017	0,75 %	0,20 %	9,19	8,47
Série FB5	26 avril 2017	0,75 %	0,20 %	13,45	12,44
Série IG	22 juin 2020	—*	—*	10,15	—
Série O	26 avril 2017	— ¹⁾	—*	9,20	8,47
Série PW	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	9,18	8,46
Série PWFB	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,20	8,47
Série PWFB5	26 avril 2017	0,65 %	0,15 %	13,55	12,51
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %	9,81	9,04
Série PWT5	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	13,45	12,44
Série PWT8	26 avril 2017	1,15 %	0,15 %	12,00	11,30
Série PWX	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	9,20	8,47
Série PWX5	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	13,71	12,61
Série PWX8	26 avril 2017	— ²⁾	— ²⁾	12,55	11,73
Série R	27 avril 2017	—*	—*	9,20	8,47
Série SC	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	9,12	8,41
Série S5	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	13,25	12,29
Série S8	26 avril 2017	1,25 %	0,20 %	11,90	11,22
Série T5	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	13,14	12,20
Série T8	26 avril 2017	1,55 %	0,20 %	11,76	11,11

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

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

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 30\$, 138 247 \$ et 5 388 \$ (26\$, 128 682 \$ et néant au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 6 980 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs.

Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	127	(21)	–	106
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(450)	21	–	(429)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(323)	–	–	(323)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	642	(345)	–	297
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 427)	345	186	(2 896)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 785)	–	186	(2 599)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise à générer un revenu élevé ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé et des instruments émis par des sociétés et des gouvernements de partout dans le monde.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds 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 Fonds à un risque de change important.

30 septembre 2020				
Devises	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	107 555	927	(93 646)	14 836
Yuan chinois	3 081	92	–	3 173
Peso mexicain	2 402	–	–	2 402
Rouble russe	2 241	–	–	2 241
Real brésilien	878	–	–	878
Rand sud-africain	720	–	–	720
Euro	4 755	14	(4 833)	(64)
Total	121 632	1 033	(98 479)	24 186
% de l'actif net	80,7	0,7	(65,4)	16,0

31 mars 2020				
Devises	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	92 935	7 895	(74 818)	26 012
Yuan chinois	6 252	–	–	6 252
Livre sterling	–	970	1	971
Rouble russe	877	–	–	877
Real brésilien	156	–	–	156
Peso mexicain	1 685	–	(1 652)	33
Euro	2 929	2	(2 899)	32
Rand sud-africain	–	(51)	–	(51)
Total	104 834	8 816	(79 368)	34 282
% de l'actif net	77,7	6,5	(58,9)	25,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 209 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (1 714 \$ ou 1,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (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 Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	1 076	–	1 815	(1 757)
1 an à 5 ans	36 775	–	34 092	–
5 ans à 10 ans	82 676	–	75 241	–
Plus de 10 ans	16 226	–	10 036	–
Total	136 753	–	121 184	(1 757)

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 5 498 \$ ou 3,6 % du total de l'actif net (4 673 \$ ou 3,5 % au 31 mars 2020). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 5 498 \$ ou 3,6 % du total de l'actif net (4 690 \$ ou 3,5 % 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 Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 2,0 % de l'actif net du Fonds (4,6 % au 31 mars 2020).

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

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	–	–
AA	–	0,2
A	3,2	4,9
BBB	14,9	12,0
BB	31,2	31,4
B	26,5	27,1
Inférieure à B	10,1	9,5
Sans note	4,9	4,8
Total	90,8	89,9

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OPPORTUNITÉS EN TITRES DE CRÉANCE MONDIAUX MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

9. Renseignements propres au Fonds (en milliers, sauf pour a)) (suite)

g) Classement de la juste valeur

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur suivante :

Niveau 1 – Prix non rajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement, soit indirectement;

Niveau 3 – Données qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Les données sont considérées comme observables si elles sont élaborées à l'aide de données de marché, par exemple les informations publiées sur des événements ou des transactions réels, qui reflètent les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif.

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	416	136 337	–	136 753	373	120 811	–	121 184
Actions	3 297	–	–	3 297	2 672	–	–	2 672
Options	–	6	–	6	–	630	–	630
Fonds/billets négociés en bourse	3 340	–	–	3 340	4 125	–	–	4 125
Actifs dérivés	–	601	–	601	7	1 647	–	1 654
Passifs dérivés	–	(564)	–	(564)	–	(7 473)	–	(7 473)
Placements à court terme	–	4 660	–	4 660	–	–	–	–
Total	7 053	141 040	–	148 093	7 177	115 615	–	122 792

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

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. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements