

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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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			Série Q	23 923	26 639
Actifs courants			Série H	3 075	2 263
Placements à la juste valeur	598 912	557 422	Série HW	867	995
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 445	102 773	Série L	9 888	11 773
Intérêts courus à recevoir	3 215	3 369	Série N	13 010	19 229
Dividendes à recevoir	5	5	Série QF	2 918	3 280
Sommes à recevoir pour placements vendus	15 448	26 708	Série QFW	319	193
Sommes à recevoir pour titres émis	72	261	Série LB	12	24
Sommes à recevoir du gestionnaire	3	32	Série LF	1	1
Marge sur instruments dérivés	–	940	Série LW	205	169
Profits latents sur les contrats dérivés	2 735	3 886	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Total de l'actif	633 835	695 396	par titre (note 3)		
			Série A	8,90	8,20
PASSIF			Série AR	8,76	8,08
Passifs courants			Série D	8,58	7,91
Sommes à payer pour placements achetés	18 461	20 704	Série F	8,86	8,17
Sommes à payer pour titres rachetés	851	4 719	Série F5	12,24	11,29
Sommes à payer au gestionnaire	14	14	Série F8	12,24	11,47
Obligation pour options vendues	1	–	Série FB	9,09	8,38
Pertes latentes sur les contrats dérivés	3 948	55 657	Série FB5	13,32	12,29
Total du passif	23 275	81 094	Série O	8,86	8,17
Actif net attribuable aux porteurs de titres	610 560	614 302	Série PW	8,75	8,07
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série PWFB	8,79	8,11
par série (note 3)			Série PWFB5	13,10	12,07
Série A	17 355	22 062	Série PWR	8,91	8,21
Série AR	1 511	1 484	Série PWT5	12,70	11,74
Série D	1 024	990	Série PWT8	10,18	9,58
Série F	117 992	117 280	Série PWX	8,71	8,03
Série F5	6 702	6 214	Série PWX8	11,60	10,84
Série F8	1	1	Série R	8,76	8,08
Série FB	334	289	Série S	8,90	8,21
Série FB5	1	1	Série SC	8,90	8,20
Série O	12 450	10 506	Série S5	11,79	10,91
Série PW	105 648	106 710	Série T5	11,48	10,64
Série PWFB	1 327	1 161	Série Q	8,52	7,86
Série PWFB5	1	1	Série H	8,45	7,80
Série PWR	513	480	Série HW	8,67	8,00
Série PWT5	1 019	1 202	Série L	8,63	7,95
Série PWT8	397	364	Série N	8,62	7,95
Série PWX	3 071	3 023	Série QF	9,23	8,51
Série PWX8	1	1	Série QFW	8,67	8,00
Série R	39 099	15 662	Série LB	9,25	8,53
Série S	175 647	184 356	Série LF	9,18	8,47
Série SC	71 289	76 702	Série LW	9,19	8,47
Série S5	771	912			
Série T5	189	335			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	395	147
Revenu d'intérêts	18 792	41 590
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(41 501)	8 292
Profit (perte) net(te) latent(e)	90 996	(32 954)
Revenu tiré du prêt de titres	6	17
Revenu provenant des rabais sur les frais	11	–
Total des revenus (pertes)	68 699	17 092

Charges (note 6)

Frais de gestion	2 171	4 277
Rabais sur les frais de gestion	(16)	(131)
Frais d'administration	366	743
Intérêts débiteurs	9	8
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14	28
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2
Autre	–	1

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

	2 545	4 928
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 545	4 928

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

	66 154	12 164
Impôt étranger retenu à la source	43	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–

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

	66 111	12 164
--	--------	--------

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

Série A	2 097	245
Série AR	157	10
Série D	106	18
Série F	12 850	3 201
Série F5	706	703
Série F8	–	1
Série FB	35	4
Série FB5	–	–
Série O	1 289	287
Série PW	11 168	1 332
Série PWF	8	–
Série PWFB	133	16
Série PWFB5	–	1
Série PWR	54	–
Série PWT5	115	18
Série PWT8	41	2
Série PWX	337	78
Série PWX8	–	–

	2020	2019
	\$	\$
Série R	2 184	10
Série S	20 489	4 129
Série SC	7 738	955
Série S5	88	23
Série T5	26	4
Série Q	2 624	229
Série H	288	38
Série HW	106	14
Série L	1 145	193
Série N	1 924	591
Série QF	349	54
Série QFW	27	8
Série LB	3	–
Série LF	–	–
Série LW	24	–

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

Série A	0,91	0,06
Série AR	0,88	0,05
Série D	0,88	0,09
Série F	0,93	0,12
Série F5	1,28	0,15
Série F8	1,30	0,55
Série FB	0,93	0,09
Série FB5	1,39	0,12
Série O	0,95	0,16
Série PW	0,90	0,07
Série PWFB	0,92	0,10
Série PWFB5	1,38	0,14
Série PWR	0,91	–
Série PWT5	1,34	0,12
Série PWT8	1,05	0,08
Série PWX	0,95	0,15
Série PWX8	1,27	0,19
Série R	0,84	0,16
Série S	0,98	0,15
Série SC	0,91	0,07
Série S5	1,22	0,12
Série T5	1,21	0,07
Série Q	0,86	0,05
Série H	0,86	0,09
Série HW	0,91	0,09
Série L	0,89	0,08
Série N	1,01	0,14
Série QF	0,98	0,10
Série QFW	0,87	0,10
Série LB	1,00	–
Série LF	0,96	–
Série LW	0,94	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 PWF		Série PWFB		Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	1 161	1 729	1	25	480	-	1 202	2 270
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8	-	133	16	-	1	54	-	115	18
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	-	(35)	(53)	-	(1)	(12)	(16)	(29)	(51)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(8)	-	(35)	(53)	-	(1)	(12)	(16)	(29)	(51)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	123	57	-	-	37	543	37	168
Réinvestissement des distributions	-	-	35	53	-	1	12	16	18	30
Paiements au rachat de titres	-	-	(90)	(307)	-	-	(58)	(22)	(324)	(597)
Total des opérations sur les titres	-	-	68	(197)	-	1	(9)	537	(269)	(399)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	166	(234)	-	1	33	521	(183)	(432)
À la clôture	-	-	1 327	1 495	1	26	513	521	1 019	1 838
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	143	175	-	2	59	-	102	158
Émis	-	-	15	6	-	-	5	53	4	12
Réinvestissement des distributions	-	-	4	5	-	-	1	2	1	2
Rachetés	-	-	(11)	(31)	-	-	(7)	(2)	(27)	(42)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	151	155	-	2	58	53	80	130
	Série PWT8		Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	364	430	3 023	5 300	1	1	15 662	631	184 356	291 869
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41	2	337	78	-	-	2 184	10	20 489	4 129
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(13)	(96)	(184)	-	-	(604)	(21)	(5 804)	(10 399)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(4)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(18)	(17)	(96)	(184)	-	-	(604)	(21)	(5 804)	(10 399)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	53	212	-	-	33 509	21	5 773	10 148
Réinvestissement des distributions	10	10	96	176	-	-	-	-	5 804	10 399
Paiements au rachat de titres	-	-	(342)	(1 303)	-	-	(11 652)	(254)	(34 971)	(39 806)
Total des opérations sur les titres	10	10	(193)	(915)	-	-	21 857	(233)	(23 394)	(19 259)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	33	(5)	48	(1 021)	-	-	23 437	(244)	(8 709)	(25 529)
À la clôture	397	425	3 071	4 279	1	1	39 099	387	175 647	266 340
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	38	36	376	541	-	-	1 937	64	22 448	29 178
Émis	-	-	7	22	-	-	3 928	2	675	1 019
Réinvestissement des distributions	1	1	11	18	-	-	-	-	675	1 047
Rachetés	-	-	(41)	(134)	-	-	(1 404)	(26)	(4 072)	(3 989)
Titres en circulation, à la clôture	39	37	353	447	-	-	4 461	40	19 726	27 255

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 SC		Série S5		Série T5		Série Q		Série H	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	76 702	139 713	912	3 152	335	817	26 639	44 762	2 263	3 806
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 738	955	88	23	26	4	2 624	229	288	38
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 754)	(3 733)	(22)	(67)	(6)	(19)	(564)	(1 167)	(75)	(126)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(7)	(11)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 754)	(3 733)	(23)	(67)	(7)	(19)	(571)	(1 178)	(76)	(127)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 859	16 449	19	458	-	-	733	5 858	712	633
Réinvestissement des distributions	1 509	3 245	11	16	3	3	570	1 176	74	126
Paiements au rachat de titres	(20 765)	(41 130)	(236)	(1 482)	(168)	(48)	(6 072)	(11 493)	(186)	(808)
Total des opérations sur les titres	(11 397)	(21 436)	(206)	(1 008)	(165)	(45)	(4 769)	(4 459)	600	(49)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 413)	(24 214)	(141)	(1 052)	(146)	(60)	(2 716)	(5 408)	812	(138)
À la clôture	71 289	115 499	771	2 100	189	757	23 923	39 354	3 075	3 668

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9 349	13 990	84	236	31	63	3 390	4 677	290	400
Émis	905	1 648	1	34	-	-	90	614	88	67
Réinvestissement des distributions	176	327	1	1	-	-	69	124	9	13
Rachetés	(2 418)	(4 128)	(21)	(111)	(15)	(4)	(741)	(1 205)	(23)	(85)
Titres en circulation, à la clôture	8 012	11 837	65	160	16	59	2 808	4 210	364	395

	Série HW		Série L		Série N		Série QF		Série QFW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	995	1 120	11 773	26 416	19 229	44 377	3 280	5 377	193	606
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	106	14	1 145	193	1 924	591	349	54	27	8
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(28)	(51)	(254)	(655)	(517)	(1 543)	(87)	(167)	(7)	(25)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	(2)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(28)	(51)	(254)	(655)	(517)	(1 543)	(88)	(169)	(7)	(25)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	32	1 051	338	2 388	428	6 113	350	849	124	307
Réinvestissement des distributions	28	51	254	654	517	1 543	87	166	7	25
Paiements au rachat de titres	(266)	(776)	(3 368)	(9 501)	(8 571)	(11 352)	(1 060)	(1 486)	(25)	(232)
Total des opérations sur les titres	(206)	326	(2 776)	(6 459)	(7 626)	(3 696)	(623)	(471)	106	100
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(128)	289	(1 885)	(6 921)	(6 219)	(4 648)	(362)	(586)	126	83
À la clôture	867	1 409	9 888	19 495	13 010	39 729	2 918	4 791	319	689

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	124	115	1 480	2 728	2 420	4 585	385	518	24	62
Émis	4	108	39	248	51	629	39	83	15	31
Réinvestissement des distributions	3	5	31	68	62	161	10	16	1	3
Rachetés	(31)	(80)	(404)	(983)	(1 023)	(1 174)	(118)	(144)	(3)	(24)
Titres en circulation, à la clôture	100	148	1 146	2 061	1 510	4 201	316	473	37	72

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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
	Série LB		Série LF		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	24	-	1	-	169	-	614 302	1 195 549
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	-	-	-	24	-	66 111	12 164
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	-	-	-	(5)	-	(16 898)	(35 837)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(10)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(16)	(131)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	-	-	(5)	-	(16 924)	(35 975)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	61	-	84 246	99 995
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	5	-	14 480	29 056
Paiements au rachat de titres	(15)	-	-	-	(49)	-	(151 655)	(308 867)
Total des opérations sur les titres	(14)	-	-	-	17	-	(52 929)	(179 816)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(12)	-	-	-	36	-	(3 742)	(203 627)
À la clôture	12	-	1	-	205	-	610 560	991 922
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	3	-	-	-	20	-		
Émis	-	-	-	-	6	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	-		
Rachetés	(2)	-	-	-	(5)	-		
Titres en circulation, à la clôture	1	-	-	-	22	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	66 111	12 164
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	15 468	(7 233)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(90 996)	33 272
Achat de placements	(166 634)	(338 781)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	157 757	463 765
Variation des intérêts courus à recevoir	154	2 369
Variation des dividendes à recevoir	–	(5)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	29	(6)
Variation de la marge sur instruments dérivés	940	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(17 171)	165 545

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	78 177	84 418
Paiements au rachat de titres	(149 265)	(293 571)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 444)	(6 919)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(73 532)	(216 072)

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

	(90 703)	(50 527)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	102 773	59 230
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	1 375	25
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 445	8 728

Trésorerie	4 362	8 728
Équivalents de trésorerie	9 083	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	13 445	8 728

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

Dividendes reçus	395	142
Impôts étrangers payés	43	–
Intérêts reçus	18 946	43 959
Intérêts versés	9	8

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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					
1A Smart Start LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 040 000 USD	1 365	1 388
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	3 056 962 USD	3 571	3 765
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 122 695 USD	3 915	1 857
Acrisure LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2027	États-Unis	Prêts à terme	457 128 USD	582	589
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 792 998 USD	2 285	2 345
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 597 400 USD	2 023	1 750
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	293	225
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	690	702
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	11 185 USD	15	14
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 263 000 USD	5 583	4 682
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 604 854 USD	7 180	6 940
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	6 808 282 USD	7 085	6 050
APCO Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 017 636 USD	1 305	1 240
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 058 625 USD	5 315	5 309
Aristocrat International Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-10-2024	Australie	Prêts à terme	2 473 800 USD	3 404	3 286
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	5 544 000 USD	7 209	7 384
AssuredPartners Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	537 300 USD	725	715
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	40	40
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	187	187
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 323 294 USD	1 721	1 702
Banque de Montréal, taux variable 17-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	398
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	179	178
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	319	205
bcIMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	181
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	533	568
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	358	365
Beasley Mezzanine Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 16-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	92 387 USD	117	104
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	223	232

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	278	293
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	1 067 290 USD	1 276	696
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	137	137
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	184	188
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	156	152
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 815 000 USD	2 347	2 282
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 623 675 USD	5 434	5 248
Cablevision Lightpath LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	690 000 USD	905	915
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 300 000 USD	5 674	5 557
Calceus Acquisition Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 08-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 315 170 USD	3 033	2 897
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	45	5
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-12-2024	Canada	Prêts à terme	2 732 656 USD	3 423	3 620
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-07-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	274
Cardtronics USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 366 575 USD	1 832	1 819
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	8 706 750 USD	11 183	8 574
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	67
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 560 523 USD	3 282	3 188
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 520 950 USD	3 315	3 232
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	183	190
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 807 129 USD	7 405	7 099
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	320 000	320	235
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	559 063 USD	713	718
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	9 156 000 USD	12 150	12 136
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 067 375 USD	4 004	4 034
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	169	169
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 179 666 USD	5 434	5 551
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 366 789 USD	5 703	5 407

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	230 000 USD	250	277
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	50 000 USD	74	60
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	253	263
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	461	514
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 238 257 USD	5 449	5 417
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	623	630
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 079 525 USD	6 554	6 560
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	166 036 USD	217	222
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	4 368 784 USD	5 694	5 831
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	124
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 504 688 USD	3 221	3 328
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 131	1 085
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 534 077 USD	5 889	5 442
Delta Air Lines Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 566 075 USD	2 131	2 085
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	281	292
Delta Air Lines SkyMiles, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 500	4 633
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	464	299
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 322 375 USD	1 706	1 637
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 420 000 USD	3 065	3 109
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 905 600 USD	2 504	2 499
Dynamic Energy Services International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 041 616 USD	2 119	285
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 459 705 USD	4 468	4 592
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 459 640 USD	3 221	3 256
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 495	1 493
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 135	703
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 726 811 USD	2 221	2 092

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 330 412 USD	4 258	4 334
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 358 000 USD	5 660	5 164
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 821 625 USD	5 028	4 986
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	8 783 601 USD	11 471	11 446
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 657 050 USD	5 999	5 072
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 053 425 USD	2 612	2 703
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 000 726 USD	7 710	2 772
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 448 225 USD	5 077	819
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	1 166 674 USD	1 519	1 511
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	386	396
Global Business Travel Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 127 000 USD	1 463	1 380
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	7 733 244 USD	10 287	10 295
GoDaddy Operating Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 422 000 USD	3 222	3 184
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	16 200 000 CNY	3 033	3 042
Graham Packaging Co. Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 780 000 USD	3 691	3 687
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 268 000 USD	3 022	2 982
GT Polarix Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 730 000 USD	2 282	2 290
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	279
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 043	1 079
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	6 389 125 USD	8 117	8 175
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 600 930 USD	4 715	4 698
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 076 178 USD	4 132	4 024
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	6 737 400 USD	8 416	7 652
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 841 451 USD	5 060	4 961

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 518 651 USD	3 130	3 303
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 491
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	437
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 517 751 USD	5 788	5 804
International Textile Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	670 000 USD	829	419
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 600 000 USD	4 008	173
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 185 703 USD	4 060	2 253
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 443 975 USD	4 546	4 561
Jefferies Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 389 750 USD	3 201	3 062
Jefferies Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-09-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 430 000 USD	3 203	3 203
JetBlue Airways Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 379 875 USD	3 138	3 151
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 324 425 USD	8 104	7 525
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	2 330 000 USD	2 490	2 704
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 622	1 662
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	548 726 USD	734	665
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	540
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 175 046 USD	5 348	5 392
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 732 000 USD	2 318	2 456
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	117 446 USD	151	144
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	8 075 238 USD	10 426	10 203
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 290 000 USD	2 857	2 678
LMBE-MC HoldCo II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 376 475 USD	4 420	4 478
LogMeIn Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 730 000 USD	4 821	4 809
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 054 000 USD	1 349	1 382
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 132 663 USD	1 492	1 500
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 793 000 USD	3 658	3 675

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 411 198 USD	6 822	6 967
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	200	178
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	4 846 035 USD	6 363	6 468
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 942 774 USD	6 369	6 295
Mirion Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 875 262 USD	2 463	2 487
MTN Infrastructure TopCo Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 566 075 USD	2 069	2 085
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 742 200 USD	4 958	4 952
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 531 196 USD	4 554	4 513
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	242
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 257 600 USD	4 168	3 795
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 723 175 USD	3 647	3 625
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 080	1 203
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	553	563
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	76	55
Orion Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 473 800 USD	3 263	3 228
Oxbow Carbon LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 759 500 USD	2 258	2 331
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	215	224
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	305
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	208 367 USD	263	257
Petróleo de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	428	55
PG&E Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 586 025 USD	2 126	2 073
Pixelle Specialty Solutions LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 495 725 USD	1 909	1 989
Plaskolite PPC Intermediate II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 762 700 USD	4 924	4 945
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 970 000 USD	3 812	3 905
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 812 259 USD	3 555	3 239
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 460 617 USD	4 585	4 596

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	5 579 375 USD	7 325	7 224
Premier Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 961 110 USD	2 551	2 324
Propulsion Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 598 601 USD	3 197	3 114
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 112 800 USD	2 726	2 663
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 180 000 USD	1 454	1 382
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 985 899 USD	4 961	5 028
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	615	663
Radiate Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	870 000 USD	1 136	1 140
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	579	484
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	6 621 924 USD	8 145	3 218
Renfro Corp., prêt à terme d'amorçage de premier rang, taux variable 12-02-2021	États-Unis	Prêts à terme	989 639 USD	1 254	1 245
REP WWEX Acquisition Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 039 839 USD	2 590	2 607
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 692 662 USD	5 837	5 948
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	375 000 USD	456	424
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	939	961
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	102 000 USD	120	133
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	58 000 USD	68	77
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	221	184
Banque Royale du Canada, taux variable 30-06-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	112
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	235
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	308
Ryan Specialty Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-07-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 090 000 USD	2 760	2 762
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 564 654 USD	2 070	2 066
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	270
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 778	1 812
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 831 050 USD	5 047	4 973

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	3 296 000 EUR	5 225	5 010
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	381	395
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	398	373
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 644 505 USD	2 106	1 828
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	146
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 27-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	597	222
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 007 000	2 044	559
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	70 000	70	71
Springs Window Fashion Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 130 000 USD	2 553	2 443
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	178	199
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 838 550 USD	3 701	3 732
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 387 231 USD	1 816	1 795
Superior Industries International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 542 700 USD	3 331	3 199
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 233	1 334
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 559 772 USD	1 954	2 012
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	340	338
Tensor International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	818 118 USD	865	929
Terex Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	579 000 USD	759	748
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	757	861
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	133	141
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	4 565 500 USD	5 987	5 945
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	827 925 USD	1 099	1 076
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 261 355 USD	4 282	4 342
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	3 431 400 USD	4 728	4 570
Trico Group LLC, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 397 343 USD	4 207	4 472

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)					
Triton Solar US Acquisition Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 443 750 USD	1 750	1 663
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 359	1 440
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 USD	6 343	6 409
Ultimate Software Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 040 000 USD	2 734	2 713
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 480 364 USD	4 466	4 634
Ventas Inc., taux variable 12-11-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 320	1 336
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 984 417 USD	10 472	9 557
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	200
VIP Cinema Holdings Inc., prêt à terme débiteur-exploitant (DIP) de premier rang, taux variable 18-05-2020	États-Unis	Prêts à terme	573 349 USD	171	10
VIP Cinema Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 135 763 USD	5 385	358
VMED 02 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	269
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	203	218
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 174 623 USD	2 840	2 881
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 168 541 USD	2 764	2 569
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	210 000	197	152
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 574 750 USD	4 390	4 650
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	3 720 675 USD	4 868	4 879
Yak Access LLC, prêt à terme B de second rang, taux variable 29-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	940 000 USD	1 150	922
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 841 644 USD	2 377	2 437
Total des obligations				618 077	574 454
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	44 940	1 124	1 003
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	20 792	520	513
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	21 480	537	518
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	65 010	1 625	1 441
Chef Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	75	–	–
Dynamic Energy Services International LLC	États-Unis	Services publics	1 950 000	280	186
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	60 587	–	–
Fusion Connect Inc.	États-Unis	Services de communication	6	–	–
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	15 474	145	1
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	36 436	911	889
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	61 359	810	539

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)
ACTIONS (suite)					
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	16 693	–	238
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	14 700	370	371
Total des actions				6 322	5 699
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				39	17
Total des options				39	17
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations toutes sociétés canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	61 003	6 341	6 518
FINB Obligations à court terme canadiennes Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	58 992	6 091	6 131
SPDR Bloomberg Barclays Short Term High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	176 918	6 043	6 093
Total des fonds/billets négociés en bourse				18 475	18 742
Coûts de transaction				(13)	–
Total des placements				642 900	598 912
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(1 213)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 445
Autres éléments d'actif moins le passif					(583)
Total de l'actif net					610 560

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	94,1
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Actions	0,9
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	88,2
Canada	7,1
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Pays-Bas	0,9
Australie	0,5
Chine	0,5
Royaume-Uni	0,4
Émirats arabes unis	0,2
Irlande	0,2
Bahamas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition sectorielle	% de la VL
Prêts à terme	86,3
Obligations de sociétés	7,1
Fonds/billets négociés en bourse	3,1
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Obligations d'État étrangères	0,6
Énergie	0,4
Services publics	0,4
Services financiers	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	90,0
<i>Obligations</i>	<i>89,7</i>
<i>Options achetées</i>	<i>0,3</i>
Trésorerie et placements à court terme	16,7
Actions	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,4)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	84,6
Trésorerie et placements à court terme	16,7
Canada	3,7
Pays-Bas	1,5
Royaume-Uni	0,4
Émirats arabes unis	0,2
Irlande	0,2
Bahamas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,4)

Répartition sectorielle	% de la VL
Prêts à terme	83,0
Trésorerie et placements à court terme	16,7
Obligations de sociétés	5,8
Obligations fédérales	0,8
Services publics	0,4
Autre	0,3
Énergie	0,2
Services financiers	0,1
Obligations d'État étrangères	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,4)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	8 900 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	39	17
Total des options					39	17

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	(8 900 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(11)	(1)
Total des options					(11)	(1)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	2 906	Dollar canadien	(2 152)	Dollar américain	2 octobre 2020	(2 906)	(2 865)	41
A	43 868	Dollar canadien	(32 485)	Dollar américain	2 octobre 2020	(43 868)	(43 249)	619
A	2 909	Dollar canadien	(2 152)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 909)	(2 865)	44
A	2 907	Dollar canadien	(2 152)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 907)	(2 865)	42
A	2 908	Dollar canadien	(2 152)	Dollar américain	9 octobre 2020	(2 908)	(2 866)	42
A	3 994	Dollar canadien	(2 950)	Dollar américain	9 octobre 2020	(3 994)	(3 928)	66
AA	113 546	Dollar canadien	(83 896)	Dollar américain	9 octobre 2020	(113 546)	(111 701)	1 845
AA	4 084	Dollar canadien	(3 040)	Dollar américain	23 octobre 2020	(4 084)	(4 048)	36
Profits latents								2 735
A	8 560	Dollar canadien	(6 520)	Dollar américain	2 octobre 2020	(8 560)	(8 680)	(120)
A	3 233	Dollar canadien	(2 455)	Dollar américain	2 octobre 2020	(3 233)	(3 268)	(35)
A	2 892	Dollar canadien	(1 874)	Euro	9 octobre 2020	(2 892)	(2 925)	(33)
A	94	Dollar canadien	(60)	Euro	9 octobre 2020	(94)	(94)	–
AA	4 591	Dollar canadien	(3 465)	Dollar américain	9 octobre 2020	(4 591)	(4 613)	(22)
AA	4 689	Dollar canadien	(3 560)	Dollar américain	9 octobre 2020	(4 689)	(4 740)	(51)
AA	1 956	Dollar canadien	(1 270)	Euro	23 octobre 2020	(1 956)	(1 984)	(28)
A	36 104	Dollar canadien	(27 145)	Dollar américain	20 novembre 2020	(36 104)	(36 146)	(42)
AA	62 435	Dollar canadien	(47 254)	Dollar américain	20 novembre 2020	(62 435)	(62 923)	(488)
A	72 391	Dollar canadien	(55 206)	Dollar américain	12 février 2021	(72 391)	(73 482)	(1 091)
AA	64 647	Dollar canadien	(49 253)	Dollar américain	12 février 2021	(64 647)	(65 557)	(910)
A	2 368	Dollar canadien	(1 800)	Dollar américain	19 février 2021	(2 368)	(2 396)	(28)
A	2 885	Dollar canadien	(2 190)	Dollar américain	26 février 2021	(2 885)	(2 915)	(30)
A	104 416	Dollar canadien	(79 253)	Dollar américain	26 février 2021	(104 416)	(105 486)	(1 070)
(Pertes) latentes								(3 948)
Total des contrats de change à terme								(1 213)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(1 213)

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 30 avril 2013

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 des séries F et F5 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 \$ (5 000 \$ pour la série F5); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 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 des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres des séries SC et S5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S5) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries F8, FB5, PWFB5, PWT8, PWX8 et T5 ne sont plus offerts à la vente.

NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.canadavie.com)

Services d'investissement Quadrus Itée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres de série Q sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres de série H sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série HW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

Les titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Les titres de série QFW sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte parrainé par Gestion privée Banque Laurentienne.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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, divers modes de souscription avec frais modérés et le mode de souscription sans frais. 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 DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	6 mai 2013	1,55 %	0,20 %	8,90	8,20
Série AR	21 octobre 2013	1,55 %	0,23 %	8,76	8,08
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,15 %	8,58	7,91
Série F	9 mai 2013	0,65 %	0,15 %	8,86	8,17
Série F5	8 juillet 2013	0,65 %	0,15 %	12,24	11,29
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	12,24	11,47
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,09	8,38
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	13,32	12,29
Série O	7 juin 2013	— ¹⁾	—*	8,86	8,17
Série PW	16 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	8,75	8,07
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	8,79	8,11
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	13,10	12,07
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,15 %	0,15 %	8,91	8,21
Série PWT5	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	12,70	11,75
Série PWT8	30 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	10,18	9,58
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	8,71	8,03
Série PWX8	25 mai 2015	— ²⁾	— ²⁾	11,60	10,84
Série R	27 août 2013	—*	—*	8,76	8,08
Série S	13 janvier 2015	— ¹⁾	0,02 %	8,90	8,21
Série SC	7 mai 2013	1,25 %	0,20 %	8,90	8,20
Série S5	26 juin 2013	1,25 %	0,20 %	11,79	10,91
Série T5	29 mai 2013	1,55 %	0,20 %	11,48	10,64
Série Q ³⁾	7 juillet 2014	1,55 %	0,20 %	8,52	7,86
Série H	7 juillet 2014	0,75 %	0,15 %	8,45	7,80
Série HW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	8,67	8,00
Série L	12 août 2014	1,30 %	0,15 %	8,63	7,95
Série N	23 juillet 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	8,62	7,95
Série QF	12 juillet 2016	0,75 %	0,20 %	9,23	8,51
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	8,67	8,00
Série LB	9 décembre 2019	1,25 %	0,20 %	9,25	8,53
Série LF	9 décembre 2019	0,65 %	0,15 %	9,18	8,47
Série LW	9 décembre 2019	1,15 %	0,15 %	9,19	8,47

* 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.

3) Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 369 \$, 39 099 \$ et 175 647 \$ (329 \$, 15 662 \$ et 184 356 \$ 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 31 294 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs.

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	1 972	813
Valeur des biens reçus en garantie	2 117	999

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

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

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	10	100,0	30	100,0
Impôt retenu à la source	(3)	(30,0)	(7)	(23,3)
	7	70,0	23	76,7
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(10,0)	(6)	(20,0)
Revenu tiré du prêt de titres	6	60,0	17	56,7

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	235	(41)	–	194
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 426)	41	–	(1 385)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 191)	–	–	(1 191)

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2020

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 096	(2 096)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(17 395)	2 096	–	(15 299)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(15 299)	–	–	(15 299)

f) Événements postérieurs

Sous réserve d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, une assemblée des investisseurs des séries du Fonds distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) aura lieu au début de 2021 afin d'étudier et d'approuver une réorganisation proposée. Dans le cadre de la réorganisation, ces investisseurs deviendraient des investisseurs de la série correspondante d'un fonds d'investissement qui sera géré par Gestion de placements Canada Vie limité, une société affiliée à Mackenzie, ayant les mêmes objectifs et stratégies de placement et les mêmes frais que le Fonds. La réorganisation est également assujettie à une approbation réglementaire. Si toutes les approbations sont obtenues, Mackenzie fixera un calendrier pour la réorganisation et en informera les investisseurs touchés.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	560 806	3 833	(544 594)	20 045
Yuan chinois	3 042	–	–	3 042
Euro	5 010	17	(5 003)	24
Total	568 858	3 850	(549 597)	23 111
% de l'actif net	93,2	0,6	(90,0)	3,8

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	536 851	104 302	(619 589)	21 564
Euro	4 714	–	(4 587)	127
Total	541 565	104 302	(624 176)	21 691
% de l'actif net	88,2	17,0	(101,6)	3,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 1 156 \$ ou 0,2 % du total de l'actif net (baisse ou hausse de 1 085 \$ ou 0,2 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Obligations	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	7 587	2 261
1 an à 5 ans	261 300	181 059
5 ans à 10 ans	292 218	353 527
Plus de 10 ans	13 349	14 388
Total	574 454	551 235

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 2 522 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (1 648 \$ ou 0,3 % 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 2 522 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (1 691 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 2 444 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (450 \$ ou 0,1 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2,1 % de l'actif net du Fonds (2,3 % 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	–	0,8
AA	–	–
A	0,5	–
BBB	5,3	1,0
BB	18,5	17,3
B	52,2	49,9
Inférieure à B	10,7	10,3
Sans note	6,9	10,4
Total	94,1	89,7

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

h) 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	387	574 067	–	574 454	323	550 912	–	551 235
Actions	5 513	–	186	5 699	4 344	–	152	4 496
Options	–	17	–	17	–	1 691	–	1 691
Fonds/billets négociés en bourse	18 742	–	–	18 742	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	2 735	–	2 735	–	3 886	–	3 886
Passifs dérivés	–	(3 949)	–	(3 949)	–	(55 657)	–	(55 657)
Placements à court terme	–	9 083	–	9 083	–	–	–	–
Total	24 642	581 953	186	606 781	4 667	500 832	152	505 651

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.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)

h) Classement de la juste valeur (suite)

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.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2020 et le 31 mars 2020 :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	152	—
Achats	—	280
Ventes	—	—
Transferts entrants	—	—
Transferts sortants	—	—
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	—	—
Latent(e)s	34	(128)
Solde, à la clôture	186	152
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	34	(128)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.