

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2021

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

au (en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	Actif net attribuable aux porteurs de titres (note 3)				
			par titre		par série		
			30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	30 sept. 2021	31 mars 2021 (Audité)	
ACTIF	\$	\$					
Actifs courants			Série A	9,68	9,71	126	236
Placements à la juste valeur	84 458	80 736	Série AR	9,79	9,82	91	117
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 141	11 389	Série D	9,76	9,79	33	33
Intérêts courus à recevoir	591	532	Série F	9,74	9,76	24 266	26 730
Sommes à recevoir pour placements vendus	73	67	Série F5	11,99	12,17	2	2
Sommes à recevoir pour titres émis	90	–	Série FB	9,78	9,81	1	1
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	2	Série O	9,93	9,95	136	226
Marge sur instruments dérivés	492	348	Série PW	9,70	9,72	1 566	1 625
Profits latents sur les contrats dérivés	944	1 149	Série PWFB	9,81	9,83	1	1
Total de l'actif	88 791	94 223	Série PWR	10,20	10,23	4	86
			Série PWX	9,77	9,80	3	3
PASSIF			Série R	9,77	9,80	60 037	62 926
Passifs courants			Série SC	9,70	9,73	1 275	1 388
Sommes à payer pour placements achetés	609	500	Série T5	11,14	11,38	30	30
Sommes à payer pour titres rachetés	14	1				87 571	93 404
Sommes à payer au gestionnaire	1	1					
Pertes latentes sur les contrats dérivés	596	317					
Total du passif	1 220	819					
Actif net attribuable aux porteurs de titres	87 571	93 404					

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation (note 3)				
	\$	\$	par titre		par série		
			2021	2020	2021	2020	
Revenus							
Dividendes	146	133					
Revenu d'intérêts	1 461	737					
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets							
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 680)	1 268	Série A	0,09	0,25	3	11
Profit (perte) net(te) latent(e)	1 402	747	Série AR	0,06	0,22	–	3
Revenu tiré du prêt de titres	2	–	Série D	0,08	0,26	1	2
Revenu provenant des rabais sur les frais	14	12	Série F	0,11	0,31	277	678
Total des revenus (pertes)	1 345	2 897	Série F5	0,13	0,44	–	–
			Série FB	0,09	0,33	–	–
			Série FB5	–	0,43	–	–
			Série O	0,15	0,22	4	2
Charges (note 6)			Série PW	0,08	0,25	15	38
Frais de gestion	92	86	Série PWFB	0,11	0,35	–	–
Frais d'administration	26	22	Série PWFB5	–	0,48	–	–
Intérêts débiteurs	2	3	Série PWR	0,23	0,31	2	1
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	26	11	Série PWT5	–	0,44	–	–
Frais du comité d'examen indépendant	–	–	Série PWX	0,14	0,38	–	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	146	122	Série R	0,14	0,37	886	2 001
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série SC	0,07	0,27	9	38
Charges nettes	146	122	Série T5	0,06	0,34	1	1
						1 198	2 775
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 199	2 775					
Impôt étranger retenu à la source	1	–					
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–					
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 198	2 775					

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

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

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Série PWFB5		Série PWR		Série PWT5		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	1	86	56	-	1	3	3
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	2	1	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	-	28	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(84)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	-	-	(84)	28	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	(82)	29	-	-	-	-
À la clôture	-	1	4	85	-	1	3	3

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	8	5	-	-	-	-
Émis	-	-	-	3	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(8)	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	-	8	-	-	-	-

	Série R		Série SC		Série T5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	62 926	53 163	1 388	1 223	30	32	93 404	73 475
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	886	2 001	9	38	1	1	1 198	2 775
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1 065)	(619)	(12)	(6)	-	-	(1 444)	(806)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 065)	(619)	(12)	(6)	(1)	(1)	(1 445)	(807)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	4 032	6 181	400	733	-	-	6 992	17 542
Réinvestissement des distributions	-	-	10	5	-	-	202	130
Paiements au rachat de titres	(6 742)	(3 738)	(520)	(364)	-	-	(12 780)	(7 193)
Total des opérations sur les titres	(2 710)	2 443	(110)	374	-	-	(5 586)	10 479
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2 889)	3 825	(113)	406	-	-	(5 833)	12 447
À la clôture	60 037	56 988	1 275	1 629	30	32	87 571	85 922

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	6 424	5 375	143	124	3	3
Émis	410	609	40	74	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	-	-
Rachetés	(687)	(371)	(53)	(36)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	6 147	5 613	131	162	3	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre
(en milliers de dollars, sauf les montants par titre)

	2021	2020
	\$	\$
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	1 198	2 775
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	1 362	(1 965)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(1 402)	(747)
Achat de placements	(55 597)	(39 201)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	52 499	47 227
Variation des intérêts courus à recevoir	(59)	14
Variation des dividendes à recevoir	–	(2)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(1)
Variation de la marge sur instruments dérivés	(144)	27
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(2 143)	8 128

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	6 527	17 344
Paievements au rachat de titres	(12 392)	(7 007)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 243)	(677)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(7 108)	9 660

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

	(9 251)	17 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	11 389	1 986
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	3	(61)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 141	19 713

Trésorerie	2 141	3 623
Équivalents de trésorerie	–	16 090
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 141	19 713

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

Dividendes reçus	146	131
Impôts étrangers payés	1	–
Intérêts reçus	1 402	751
Intérêts versés	2	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	25	23
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	151	157
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	11
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	27 981 USD	33	35
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	534	525
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	110	107
Algonquin Power & Utilities Corp. 2,85 % 15-07-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	94 000	94	95
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	92	92
AltaGas Ltd. 2,17 % 16-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	48
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	38
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	73
Apple Inc. 3,35 % 10-01-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 AUD	183	185
Apple Inc. 2,51 % 19-08-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 395 000	1 433	1 448
ARC Resources Ltd. 2,35 % 10-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	84 000	84	85
ARC Resources Ltd. 3,47 % 10-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	85 000	85	87
Ascend Wellness Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	37 000 USD	46	47
Ashton Woods USA LLC 4,63 % 01-04-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 000 USD	11	11
Banque asiatique de développement 6,20 % 06-10-2026	Supranationales	s.o.	18 360 000 INR	334	319
AT&T Inc., taux variable 25-03-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	53	53
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	120	111
Athene Global Funding, taux variable 09-04-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000	175	175
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 350 USD	25	25
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	201
Bank of America Corp., taux variable 04-04-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	102
Banque d'Israël 0 % 06-04-2022	Israël	Gouvernements étrangers	9 000 000 ILS	3 420	3 530
BCE Inc. 2,20 % 29-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	87
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 000	11	10
BCE Inc. 4,05 % 17-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
bclMC Realty Corp. 1,06 % 12-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000	46	46
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
bclMC Realty Corp. 1,07 % 04-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	63 000	63	62
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	48
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	14
Becla SAB de CV 2,50 % 14-10-2031	Mexique	Sociétés – Non convertibles	227 000 USD	284	284
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	88
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	93
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
BMW Canada Auto Trust 0,33 % 20-07-2023	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	23 144	23	23
Broadcast Media Partners Holdings Inc. 4,50 % 01-05-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	17 000 USD	21	22

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	110
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	167	178
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	78
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	11	13
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	396	421
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	135
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	77
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Brookfield Residential Properties Inc. 5,13 % 15-06-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	273	281
Bruce Power L.P. 4,00 % 21-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	34 000	38	37
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,10 % 15-03-2031	Canada	Gouvernement fédéral	20 000	20	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 21-04-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	152 000	152	152
Canadian Natural Resources Ltd. 2,50 % 17-01-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	81
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	85
CanWel Building Materials Group Ltd. 5,25 % 15-05-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	21
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	67
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	101	98
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	27
Celulosa Arauco y Constitución SA 4,20 % 29-01-2030, rachetables 2029	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	275
Cenovus Energy Inc. 3,50 % 07-02-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	158
Groupe CGI inc. 2,10 % 18-09-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	42
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	77
Charter Communications Operating LLC 2,30 % 01-02-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	91	85
Charter Communications Operating LLC 3,50 % 01-06-2041	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	64
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2028	États-Unis	Prêts à terme	127 593 USD	163	160
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	1 000 000 NOK	178	152
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	4 000 000 NOK	620	586
Ville de Stockholm, taux variable 15-02-2022	Suède	Gouvernements étrangers	2 000 000 SEK	317	290

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Clarios Global LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-04-2026	Canada	Prêts à terme	9 275 USD	11	12
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	84	75
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	245	248
Cogeco Communications inc. 2,99 % 22-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	51 000	51	51
Columbia Care Inc. 13,00 % 14-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	14	14
Columbia Care Inc. 6,00 % 29-06-2025, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	17 000 USD	21	22
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	27
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	68 570	69	75
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 067	60	66
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Suprationales	s.o.	50 000 USD	67	64
Corus Entertainment Inc. 5,00 % 11-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000	26	26
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Gouvernement fédéral	250 000	249	253
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	32
Fonds de placement immobilier Crombie 3,13 % 12-08-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	31 000	31	31
DIRECTV Holdings LLC 5,88 % 15-08-2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	17
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (A)	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 1,66 % 22-12-2025 (JUN)	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Fiducie de placement immobilier industriel Dream 2,06 % 17-06-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	52 000	52	52
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 143 USD	12	10
Ecopetrol SA 6,88 % 29-04-2030, rachetables 2030	Colombie	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	347	340
Empire Communities Corp. 7,38 % 15-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie 3,63 % 17-04-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000	6	6
Empresas CMPC SA 3,00 % 06-04-2031	Chili	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	274	277
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Enbridge Inc. 3,10 % 21-09-2033	Canada	Sociétés – Non convertibles	105 000	105	104
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	772	821
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	325	366
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	135
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	106
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	37
The Estée Lauder Cos. Inc. 1,95 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	61 000 USD	77	77
Banque européenne pour la reconstruction et le développement 6,50 % 19-06-2023	Suprationales	s.o.	10 700 000 INR	197	187
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	287	301
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	43
Fairfax Financial Holdings Ltd. 3,95 % 03-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	161 000	161	168
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,96 % 16-09-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	34 000	34	34
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	6 000 USD	8	8
GFL Environmental Inc. 3,50 % 01-09-2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	85
Gibson Energy Inc., taux variable 22-12-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 29-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	266 000	266	267
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	900	935
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-02-2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000	185	182
Gouvernement de l'Argentine 1,00 % 09-07-2029	Argentine	Gouvernements étrangers	1 335 USD	3	1
Gouvernement de l'Argentine 0,13 % 09-07-2046	Argentine	Gouvernements étrangers	67 900 USD	84	28
Gouvernement des Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	700 000 USD	982	827
Gouvernement des Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	170 000 USD	255	194
Gouvernement des Bahamas 8,95 % 15-10-2032	Bahamas	Gouvernements étrangers	400 000 USD	535	513
Gouvernement des Bermudes 2,38 % 20-08-2030, rachetables 2030	Bermudes	Gouvernements étrangers	400 000 USD	529	503
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	390 000 BRL	1 172	866
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-03-2025	Canada	Gouvernement fédéral	30 000	31	30
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	97 000	98	96
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2051	Canada	Gouvernement fédéral	96 000	97	96
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-12-2053	Canada	Gouvernement fédéral	51 000	50	48
Gouvernement du Chili 4,50 % 01-03-2026	Chili	Gouvernements étrangers	410 000 000 CLP	845	627
Gouvernement du Chili 4,70 % 01-09-2030	Chili	Gouvernements étrangers	410 000 000 CLP	833	605
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	8 000 000 CNY	1 500	1 536
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	11 300 000 CNY	2 163	2 281
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	14 300 000 CNY	2 784	2 848
Gouvernement de la Chine 2,68 % 21-05-2030	Chine	Gouvernements étrangers	8 000 000 CNY	1 517	1 534
Gouvernement de la Chine 3,27 % 19-11-2030	Chine	Gouvernements étrangers	5 000 000 CNY	989	1 009
Gouvernement de la République tchèque, taux variable 18-04-2023	République tchèque	Gouvernements étrangers	14 000 000 CZK	831	825
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	6 000 000 MXN	363	352
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	8 890 000 MXN	596	556
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	1 880 000 MXN	140	123
Gouvernement du Mexique 2,66 % 24-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	500 000 USD	603	613
Gouvernement du Mexique 7,75 % 29-05-2031	Mexique	Gouvernements étrangers	11 000 000 MXN	813	693
Gouvernement du Mexique 8,00 % 07-11-2047	Mexique	Gouvernements étrangers	20 000 000 MXN	1 469	1 231
Gouvernement de la Pologne, taux variable 25-11-2022	Pologne	Gouvernements étrangers	1 380 000 PLN	450	440
Gouvernement de la Russie 4,75 % 27-05-2026	Russie	Gouvernements étrangers	200 000 USD	274	285
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	11 802 000 RUB	237	202
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	41 200 000 RUB	813	740
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	5 600 000 ZAR	406	438
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	710 000 AUD	717	719
Gouvernement de la Suède 0,13 % 09-09-2030	Suède	Gouvernements étrangers	2 000 000 SEK	302	284
Fiducie de placement immobilier Granite 2,19 % 30-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	73 000	73	73
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	72	73
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	3 300 000 MXN	226	150
Fonds de placement immobilier H&R 2,91 % 02-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Fonds de placement immobilier H&R 2,63 % 19-02-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	35	36
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	170 000	168	178
Heathrow Funding Ltd. 2,69 % 13-10-2027	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	108 000	108	109

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	219
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	128
Honda Canada Finance Inc., taux variable 26-02-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	110
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Honda Canada Finance Inc. 1,65 % 25-02-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	107
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Hydro One Inc. 1,69 % 16-01-2031, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	41 000	41	39
Hydro One Inc. 2,23 % 17-09-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	116 000	116	114
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	68
Hyundai Capital Canada Inc. 2,01 % 12-05-2026	Corée du Sud	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	53
L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable 15-10-2035, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
Intact Corporation financière 2,18 % 18-05-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	55 000	55	55
Intact Corporation financière, taux variable 31-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	22
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	93
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	84
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	76
Société Financière Internationale 6,30 % 25-11-2024	Suprationales	s.o.	27 000 000 INR	496	474
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Suprationales	s.o.	3 200 000 MXN	223	193
Société Financière Internationale 7,50% 18-01-2028	Suprationales	s.o.	7 000 000 MXN	498	430
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	51 182 USD	54	54
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	72
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-01-2027	États-Unis	Prêts à terme	9 554 USD	12	12
JPMorgan Chase & Co. 1,90 % 05-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000	183	182
Kaisa Group Holdings Ltd. 9,38 % 30-06-2024	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	445	386
Keyera Corp. 3,96 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	21	21
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	55
Keyera Corp., taux variable 10-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	73
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Produits Kruger s.e.c. 5,38 % 09-04-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000	13	13
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	11
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	91	89
LogMeln Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	39 700 USD	51	50
Lower Mattagami Energy LP 2,43 % 14-05-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	69 000	69	70
Banque Manuvie du Canada 1,54 % 14-09-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	99 000	99	98
Société Financière Manuvie 3,38 % 19-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	199
Mastercard Inc. 1,90 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	47	47
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	316
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 625 USD	39	38

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL 4,88 % 15-01-2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	278	274
Minerva SA 4,38 % 18-03-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	246
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	354
Morgan Stanley, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	207 000	207	207
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	41
National Grid Electricity Transmission PLC 2,30 % 22-06-2029	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	109 000	109	108
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Nederlandse Waterschapsbank NV 1,00 % 28-05-2030	Pays-Bas	Gouvernements étrangers	200 000 USD	276	241
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	16 745 USD	21	20
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	50
North West Redwater Partnership Co. Ltd. 3,70 % 23-02-2043, rachetables 2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	147 000	147	147
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	109 900	110	120
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	61
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	136
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	64 000	67	67
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	23	21
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	17
Ontario Teachers' Finance Trust 1,10 % 19-10-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000	60	58
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	81	81
Corporation Parkland du Canada 3,88 % 16-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	188 000	188	191
Corporation Parkland du Canada 4,50 % 01-10-2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	65
Corporation Parkland 4,38 % 26-03-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000	16	16
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	110	119
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	42	39
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	93	95
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	52
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	142	142
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	111	117
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	21
Pembina Pipeline Corp. 4,54 % 03-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4
Pembina Pipeline Corp., taux variable 25-01-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 GBP	201	175
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	29	7
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	198	201
Petróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	104
Petróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	144	135
Plaze Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	29 701 USD	38	38
Province de la Colombie-Britannique 2,75 % 18-06-2052	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	10
Province de l'Ontario 1,55 % 01-11-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	581 000	580	568
Province de l'Ontario 2,15 % 02-06-2031	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	20	20
Province de l'Ontario 3,45 % 02-06-2045	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	23	22

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	50 000	50	49
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	205 000	169	169
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	12	11
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	34 000	37	37
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	168 000	169	170
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	51
Reliance LP 2,67 % 01-08-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	74 000	74	74
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	195	210
R.R. Donnelley & Sons Co. 6,13 % 01-11-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	23 510 000 RUB	504	408
Sagen MI Canada Inc. 3,26 % 05-03-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	66 000	66	66
Sagen MI Canada Inc., taux variable 24-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	48	49
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Saputo inc. 1,42 % 19-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	98
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	53 000	53	53
Saputo inc. 2,30 % 22-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	35
Secure Energy Services Inc. 7,25 % 30-12-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	141	139
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	70 000 EUR	111	100
Sinclair Television Group Inc. 5,13 % 15-02-2027, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	13
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	16 599 USD	21	20
SmartCentres Real Estate Investment Trust 1,74 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
Source energy Services 10,50 % 15-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 658	212	88
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	100	96
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 1,82 % 01-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,25 % 12-01-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	38 000	38	38
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,44 % 14-07-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	96
Financière Sun Life inc., taux variable 30-06-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	82 000	82	82
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	93
Suncor Énergie Inc. 3,95 % 04-03-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	97 000	96	95
Suzano SA 3,75 % 15-01-2031	Brésil	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	83	79
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	70	66
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	70
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	42
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	104
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	79	76

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
TELUS Corp. 2,85 % 13-11-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	67 000	67	67
TELUS Corp. 4,85 % 05-04-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	12	11
TELUS Corp. 3,95 % 16-02-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	22	19
TELUS Corp. 4,10 % 05-04-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	26	27
Terex Corp. 5,00 % 15-05-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	16	17
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	102
Tianqi Finco Co. Ltd. 3,75 % 28-11-2022	Chine	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	471	477
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	71	68
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, cat. B	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	54	51
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	131	136
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	88
Groupe TMX Ltée 2,02 % 12-02-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	39
Tourmaline Oil Corp. 2,53 % 12-02-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000	37	37
Crédit Toyota Canada Inc. 1,18 % 23-02-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Toyota Motor Corp. 1,34 % 25-03-2026	Japon	Sociétés – Non convertibles	43 000 USD	54	55
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 000	15	15
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	89	86
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	52
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	25 000	26	25
TransCanada PipeLines Ltd. 4,20 % 04-03-2081	Canada	Sociétés – Non convertibles	169 000	169	168
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	195	208
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	20	20
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 300 000 USD	1 904	1 903
Obligations du Trésor des États-Unis 0,25 % 15-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	3 200 000 USD	4 000	4 030
Obligations du Trésor des États-Unis 0,38 % 30-11-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	102 100 USD	131	127
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	900 000 USD	1 335	1 144
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	880 000 USD	1 220	1 380
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-07-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 700 000 USD	3 862	4 055
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 950 000 USD	2 767	2 708
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 15-02-2031	États-Unis	Gouvernements étrangers	62 900 USD	74	77
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 070 000 USD	1 667	1 614
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-02-2051	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 520 000 USD	2 327	2 107
UPC Broadband Finco BV 4,88 % 15-07-2031 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	404	417
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	83
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 450 USD	25	24
Verizon Communications Inc., taux variable 20-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	47 000 USD	59	60
Verizon Communications Inc. 2,38 % 22-03-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	167 000	167	168
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Verizon Communications Inc. 2,55 % 21-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	67 000 USD	83	86

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Verizon Communications Inc. 4,05 % 22-03-2051	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	12 000	12	12
Vidéotron ltée 3,63 % 15-06-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	101
Vidéotron ltée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	156
Vidéotron ltée 3,13 % 15-01-2031	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	283
VTR Comunicaciones SPA 5,13 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Chili	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	272	269
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	56	54
Weatherford International PLC 11,00 % 01-12-2024, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	561	563
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	31	31
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000	28	28
Wells Fargo & Co., taux variable 15-03-2169	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	35 000 USD	45	46
Groupe WSP Global Inc. 2,41 % 19-04-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	87 000	87	87
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	32 273 USD	40	41
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	39 600 USD	52	50
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	75 353 USD	94	96
Total des obligations				77 818	76 141
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Services publics	4 824	121	123
BCE Inc., priv., série AA	Canada	Services de communication	1 864	29	36
BCE Inc., priv., série AI	Canada	Services de communication	842	13	16
BCE Inc. 4,54 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série R, rachetables	Canada	Services de communication	1 638	30	30
ACTIONS (suite)					
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Biens immobiliers	4 675	117	119
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Biens immobiliers	3 160	79	82
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Biens immobiliers	10 934	274	285
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Biens immobiliers	821	20	21
Cenovus Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	500	10	12
Cenovus Energy Inc., priv., série 7	Canada	Énergie	4 700	94	109
Columbia Care Inc., bons de souscription éch. 14-05-2023	Canada	Soins de santé	600	–	–
Emera Inc., priv., série L	Canada	Services publics	1 440	36	37
Les Compagnies Loblaw ltée 5,30 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de second rang, série B	Canada	Consommation de base	235	6	6
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	11 761	36	16
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	11 446	287	294
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	9 080	119	133
TransAlta Corp. 4,60 %, perpétuelles, priv., rachetables 2022, série C	Canada	Services publics	440	8	8
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	490	12	12
Total des actions				1 291	1 339

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2021

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
¹ FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	9 031	876	858
¹ FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	15 753	1 588	1 380
¹ FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	67 245	1 253	1 301
¹ FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	27 600	565	557
¹ FNB mondial d'obligations durables Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	32 500	651	650
¹ FINB Obligations américaines à rendement élevé Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	9 831	889	926
¹ FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	10 751	1 143	1 131
Total des fonds/billets négociés en bourse				6 965	6 803
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
² Northleaf Private Credit II LP	États-Unis	Fonds communs de placement	–	169	175
Total des fonds communs de placement				169	175
Coûts de transaction				(15)	–
Total des placements				86 228	84 458
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					348
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 141
Autres éléments d'actif moins le passif					624
Actif net attribuable aux porteurs de titres					87 571

¹ Ce fonds négocié en bourse est géré par Mackenzie.

² Ce fonds est géré par Northleaf Capital Partners (Canada) Ltd., une société affiliée à Mackenzie.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2021		31 mars 2021	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	94,6	Obligations	91,6
<i>Obligations</i>	93,8	<i>Obligations</i>	85,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,8	<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	6,1
Trésorerie et placements à court terme	2,7	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,3
Actions	2,5	Trésorerie et placements à court terme	6,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Actions	1,2
		Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
États-Unis	36,6	États-Unis	45,5
Canada	19,2	Canada	15,7
Chine	11,7	Chine	9,5
Autre	6,5	Trésorerie et placements à court terme	6,6
Mexique	6,3	Mexique	5,0
Israël	4,0	Autre	4,1
Trésorerie et placements à court terme	2,7	Chili	2,6
Chili	2,4	Bahamas	1,8
Russie	2,0	Russie	1,5
Bahamas	1,8	Brésil	1,5
Brésil	1,6	Israël	1,4
Royaume-Uni	1,3	Royaume-Uni	1,2
Pays-Bas	1,0	Australie	0,8
République tchèque	1,0	Norvège	0,8
Australie	0,9	Bermudes	0,8
Norvège	0,8	Suède	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations d'État étrangères	53,8	Obligations d'État étrangères	58,8
Obligations de sociétés	33,7	Obligations de sociétés	28,0
Trésorerie et placements à court terme	2,7	Trésorerie et placements à court terme	6,6
Prêts à terme	2,4	Prêts à terme	2,3
Obligations supranationales	1,9	Obligations supranationales	1,5
Services financiers	1,7	Services financiers	1,2
Obligations provinciales	1,2	Obligations fédérales	0,6
Autre	1,1	Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Obligations fédérales	0,8	Autre	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Obligations provinciales	0,1
Consommation de base	0,1		
Soins de santé	0,1		
Produits industriels	0,1		
Consommation discrétionnaire	0,1		
Matériaux	0,1		

La répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats à terme standardisés

Type de contrat	Nombre de contrats	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, décembre 2021	(7)	8 décembre 2021	209,73 EUR	(2 087)	64	–
Contrats à terme sur obligations Euro-Bobl, décembre 2021	(18)	8 décembre 2021	135,78 EUR	(3 561)	22	–
Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2021	(12)	8 décembre 2021	154,17 EUR	(2 674)	37	–
Contrats à terme sur obligations euro-OAT, décembre 2021	(12)	8 décembre 2021	168,76 EUR	(2 920)	49	–
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2021	(33)	21 décembre 2021	147,44 USD	(6 068)	91	–
Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2021	(42)	21 décembre 2021	199,03 USD	(10 159)	435	–
Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2021	(109)	31 décembre 2021	123,08 USD	(16 937)	16	–
Total des contrats à terme standardisés				(44 406)	714	–

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2021.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
A	1 563 CAD	(1 237) USD	4 octobre 2021	(1 563)	(1 566)	–	(3)
A	1 234 USD	(1 563) CAD	4 octobre 2021	1 563	1 562	–	(1)
A	479 USD	(439) CHF	4 octobre 2021	(607)	(596)	11	–
A	439 CHF	(471) USD	4 octobre 2021	596	596	–	–
A	103 EUR	(122) USD	4 octobre 2021	154	151	–	(3)
A	119 USD	(103) EUR	4 octobre 2021	(151)	(151)	–	–
A	461 GBP	(634) USD	4 octobre 2021	803	786	–	(17)
A	622 USD	(461) GBP	4 octobre 2021	(787)	(787)	–	–
A	512 USD	(56 200) JPY	4 octobre 2021	(648)	(638)	10	–
A	56 200 JPY	(504) USD	4 octobre 2021	638	639	1	–
A	1 920 NOK	(220) USD	4 octobre 2021	279	278	–	(1)
A	220 USD	(1 920) NOK	4 octobre 2021	(278)	(278)	–	–
A	599 USD	(851) NZD	4 octobre 2021	(758)	(744)	14	–
A	851 NZD	(587) USD	4 octobre 2021	743	744	1	–
A	515 USD	(4 450) SEK	4 octobre 2021	(652)	(643)	9	–
A	4 450 SEK	(509) USD	4 octobre 2021	644	643	–	(1)
A	335 USD	(458) AUD	5 octobre 2021	(424)	(419)	5	–
A	458 AUD	(331) USD	5 octobre 2021	419	419	–	–
A	820 BRL	(164) USD	7 octobre 2021	208	190	–	(18)
A	153 USD	(820) BRL	7 octobre 2021	(194)	(191)	3	–
A	177 000 CLP	(242) USD	7 octobre 2021	306	276	–	(30)
A	115 USD	(91 000) CLP	7 octobre 2021	(146)	(142)	4	–
A	940 000 COP	(248) USD	7 octobre 2021	314	313	–	(1)
A	244 USD	(940 000) COP	7 octobre 2021	(309)	(312)	–	(3)
A	16 000 HUF	(52) USD	7 octobre 2021	66	65	–	(1)
A	3 610 000 IDR	(247) USD	7 octobre 2021	313	319	6	–
A	252 USD	(3 610 000) IDR	7 octobre 2021	(319)	(319)	–	–

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)	Devise à remettre \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)	
A	23 900	INR (318)	USD	7 octobre 2021	403	407	4	–
A	323	USD (23 900)	INR	7 octobre 2021	(409)	(407)	2	–
A	149	USD (3 020)	MXN	7 octobre 2021	(188)	(185)	3	–
A	730	MXN (36)	USD	7 octobre 2021	46	45	–	(1)
A	356	USD (9 880)	NTD	7 octobre 2021	(451)	(450)	1	–
A	210	PEN (51)	USD	7 octobre 2021	65	65	–	–
A	18 700	PHP (368)	USD	7 octobre 2021	466	464	–	(2)
A	74	USD (5 400)	RUB	7 octobre 2021	(94)	(94)	–	–
A	283	SGD (209)	USD	7 octobre 2021	265	264	–	(1)
A	60	USD (2 000)	THB	7 octobre 2021	(76)	(76)	–	–
A	930	ZAR (64)	USD	7 octobre 2021	81	78	–	(3)
A	103	USD (1 540)	ZAR	7 octobre 2021	(130)	(129)	1	–
A	1 584	CAD (1 266)	USD	15 octobre 2021	(1 584)	(1 603)	–	(19)
AA	1 526	CAD (1 220)	USD	15 octobre 2021	(1 526)	(1 545)	–	(19)
AA	334	CAD (265)	USD	15 octobre 2021	(334)	(335)	–	(1)
A	1 121	CAD (18 189)	MXN	20 octobre 2021	(1 121)	(1 113)	8	–
A	1 371	CAD (21 885)	MXN	20 octobre 2021	(1 371)	(1 339)	32	–
A	18 189	MXN (1 127)	CAD	20 octobre 2021	1 127	1 113	–	(14)
A	3 626	MXN (225)	CAD	20 octobre 2021	225	222	–	(3)
A	105	CAD (70)	EUR	22 octobre 2021	(105)	(103)	2	–
A	720	CAD (5 100)	NOK	22 octobre 2021	(720)	(739)	–	(19)
A	5 139	CAD (4 070)	USD	22 octobre 2021	(5 139)	(5 156)	–	(17)
AA	2 405	CAD (1 907)	USD	22 octobre 2021	(2 405)	(2 415)	–	(10)
AA	590	USD (758)	CAD	22 octobre 2021	758	748	–	(10)
A	440	USD (560)	CAD	22 octobre 2021	560	557	–	(3)
A	367	AUD (265)	USD	2 novembre 2021	336	336	–	–
A	377	CAD (298)	USD	2 novembre 2021	(377)	(377)	–	–
A	465	USD (434)	CHF	2 novembre 2021	(589)	(590)	–	(1)
A	135	EUR (156)	USD	2 novembre 2021	198	198	–	–
A	120	USD (89)	GBP	2 novembre 2021	(152)	(152)	–	–
A	10 400	JPY (93)	USD	2 novembre 2021	118	118	–	–
A	1 100	NOK (126)	USD	2 novembre 2021	159	159	–	–
A	538	NZD (371)	USD	2 novembre 2021	470	470	–	–
A	1 180	USD (10 320)	SEK	2 novembre 2021	(1 494)	(1 493)	1	–
A	1 356	CAD (3 449)	ILS	3 novembre 2021	(1 356)	(1 356)	–	–
A	589	CAD (1 536)	ILS	3 novembre 2021	(589)	(604)	–	(15)
A	934	CAD (2 460)	ILS	3 novembre 2021	(934)	(967)	–	(33)
A	1 875	CAD (4 960)	ILS	3 novembre 2021	(1 875)	(1 951)	–	(76)
A	3 410	ILS (1 263)	CAD	3 novembre 2021	1 263	1 343	80	–
A	8 440	CAD (6 730)	USD	5 novembre 2021	(8 440)	(8 528)	–	(88)
A	473	CAD (377)	USD	5 novembre 2021	(473)	(478)	–	(5)
A	750	USD (952)	CAD	5 novembre 2021	952	951	–	(1)
A	911	CAD (995)	AUD	10 novembre 2021	(911)	(912)	–	(1)
A	1 365	CAD (21 885)	MXN	10 novembre 2021	(1 365)	(1 336)	29	–
A	21 885	MXN (1 354)	CAD	10 novembre 2021	1 354	1 336	–	(18)
AA	3 800	CAD (3 010)	USD	12 novembre 2021	(3 800)	(3 814)	–	(14)

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2021

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Devise à recevoir \$ (en milliers)		Devise à remettre \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	Pertes latentes \$ (en milliers)
AA	179	CAD	(103)	GBP	17 novembre 2021	(179)	(176)	3	–
A	4 506	CAD	(3 587)	USD	19 novembre 2021	(4 506)	(4 545)	–	(39)
AA	2 094	CAD	(1 667)	USD	19 novembre 2021	(2 094)	(2 112)	–	(18)
AA	2 034	CAD	(1 620)	USD	19 novembre 2021	(2 034)	(2 052)	–	(18)
A	3 061	CAD	(2 430)	USD	14 janvier 2022	(3 061)	(3 078)	–	(17)
A	3 752	CAD	(2 979)	USD	14 janvier 2022	(3 752)	(3 773)	–	(21)
AA	1 071	CAD	(851)	USD	21 janvier 2022	(1 071)	(1 078)	–	(7)
AA	2 730	USD	(3 482)	CAD	21 janvier 2022	3 482	3 459	–	(23)
Total des contrats de change à terme								230	(596)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								944	(596)

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

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 2021 et 2020 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 2021, 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. Lorsqu'une série d'un fonds a été dissoute au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information concernant la série est fournie jusqu'à la fermeture des bureaux à la date de dissolution. Se reporter à la note 10 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, rue Queen Ouest, 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. Gestion de placements Canada Vie limitée (« GPCV ») appartient à cent pour cent à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »), 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 2021. 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 11 novembre 2021.

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).

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

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

Les titres rachetables du Fonds confèrent aux porteurs le droit de racheter leur participation dans le Fonds contre un montant de trésorerie égal à leur part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds, entre autres droits contractuels. Les titres rachetables du Fonds 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.

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.

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 la variation des profits ou des pertes latent(e)s, mieux établi(e)s au prix de règlement. 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 payées pour l'achat d'options sont comptabilisées dans l'état de la situation financière – Placements à la juste valeur.

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 2021.

Le Fonds classe la juste valeur de ses actifs et de ses passifs en trois catégories, lesquelles se différencient en fonction de la nature des données, observables ou non, et de la portée de l'estimation requise.

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. Les évaluations de niveau 2 comprennent, par exemple, des prix cotés pour des titres semblables, des prix cotés sur des marchés inactifs et provenant de courtiers en valeurs mobilières reconnus, ainsi que l'application à des prix cotés ailleurs qu'en Amérique du Nord de facteurs obtenus à partir de données observables dans le but d'estimer l'incidence que peuvent avoir les différentes heures de clôture des marchés.

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.

Les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé.

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.

Voir la note 10 pour le classement de la juste valeur du Fonds.

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, à la date ex-dividende ou de distribution.

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 bourses, aux courtiers et autres intermédiaires. Tous les courtages engagés par le Fonds en lien avec les opérations de portefeuille pour les périodes, ainsi que les autres frais d'opérations, sont présentés dans les états du résultat global. Les activités de courtage sont attribuées aux courtiers en fonction du meilleur résultat net pour le Fonds. Sous réserve de ces critères, des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

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 et constaté lorsqu'il est gagné. Les opérations de prêts de titres sont gérées par The Bank of New York Mellon (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.

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

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 10 résume les détails de la compensation, le cas échéant, qui fait l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière si la totalité des droits à compensation était exercée.

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.

g) Devise

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(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, et est présentée à la note 10.

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

Dans le cadre d'une fusion de fonds, le Fonds fait l'acquisition de tous les actifs et prend en charge la totalité du passif du fonds dissous à la juste valeur en échange des titres du Fonds à la date de prise d'effet de la fusion.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

l) Modifications comptables futures

Le Fonds a déterminé qu'aucune incidence importante sur ses états financiers ne découle des IFRS publiées mais non encore en vigueur.

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.

L'incertitude persistante quant à la durée et à l'incidence à long terme de la pandémie de COVID-19 et à la mise en œuvre des campagnes de vaccination, de même qu'à l'égard de l'efficacité des mesures monétaires et budgétaires prises par les gouvernements et les banques centrales, pourrait continuer d'influer sur le rendement du Fonds au cours des périodes à venir.

Voici à la suite les estimations et les jugements comptables les plus importants utilisés pour la préparation des états financiers :

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.

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 fiduciaire 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 maintient la fin de l'exercice en décembre aux fins de l'impôt. Le Fonds peut être assujéti aux retenues à la source d'impôts étrangers. En général, le Fonds traite les retenues d'impôts à la source en tant que charges portées en réduction du bénéfice aux fins du calcul de l'impôt. Le Fonds distribuera des montants suffisants tirés de son bénéfice net aux fins du calcul de l'impôt, au besoin, afin de ne pas payer d'impôt sur le résultat, à l'exception des impôts remboursables sur les gains en capital, le cas échéant.

NOTES ANNEXES

5. Impôts sur les bénéfiques (suite)

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 10 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 bénéfiques), 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.

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 10 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 2021 et 2020 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 10.

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 2021, 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 85 % 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 les instruments financiers libellés ou échangés dans une monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie fonctionnelle du Fonds, fluctuent en raison de variations des taux de change. En règle générale, la valeur des placements libellés dans une devise augmente lorsque la valeur du dollar canadien baisse (par rapport aux devises). À l'inverse, lorsque la valeur du dollar canadien augmente par rapport aux devises, la valeur des placements libellés dans une devise baisse.

La note 10 indique les devises, le cas échéant, auxquelles le Fonds avait une exposition importante, tant pour les instruments financiers monétaires que non monétaires, et illustre l'incidence potentielle, en dollars canadiens, sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % du dollar canadien relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de change présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés, y compris les contrats de change à terme de gré à gré. Les autres actifs et passifs financiers (y compris les dividendes et les intérêts 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.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers portant intérêt. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue selon les variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. En règle générale, la valeur de ces titres augmente lorsque les taux d'intérêt baissent et diminue lorsqu'ils augmentent.

Si l'exposition est importante, la note 10 résume les instruments financiers portant intérêt du Fonds selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance et illustre l'incidence potentielle sur l'actif net du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante. La sensibilité du Fonds aux fluctuations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la duration moyenne pondérée. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds au risque de taux d'intérêt présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les autres instruments du marché monétaire sont à court terme et ne sont généralement pas exposés à un risque de taux d'intérêt impliquant des montants importants.

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, théoriquement 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.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix (suite)

L'autre risque de prix découle habituellement de l'exposition aux titres de participation et liés aux marchandises. Si l'exposition est importante, la note 10 illustre l'augmentation ou la diminution possible de l'actif net du Fonds si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

La sensibilité du Fonds à l'autre risque de prix présentée à la note 10 comprend l'incidence indirecte potentielle des fonds sous-jacents et des FNB dans lesquels investit le Fonds, et/ou des contrats d'instruments dérivés.

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 10 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Si elles sont présentées, les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée. L'exposition indirecte au risque de crédit peut provenir des titres à revenu fixe, tels que les obligations, détenus par les fonds sous-jacents ou les FNB, le cas échéant. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres.

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 10 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.

9. Autres renseignements

Abréviations

Les devises, le cas échéant, sont présentées dans les présents états financiers en utilisant les codes de devises suivants :

Code de la devise	Description	Code de la devise	Description	Code de la devise	Description
AUD	Dollar australien	HKD	Dollar de Hong Kong	PKR	Roupie pakistanaise
AED	Dirham des Émirats arabes unis	HUF	Forint hongrois	PLN	Zloty polonais
BRL	Real brésilien	IDR	Rupiah indonésienne	QAR	Rial du Qatar
CAD	Dollar canadien	ILS	Shekel israélien	RON	Leu roumain
CHF	Franc suisse	INR	Roupie indienne	RUB	Rouble russe
CKZ	Couronne tchèque	JPY	Yen japonais	SAR	Riyal saoudien
CLP	Peso chilien	KOR	Won sud-coréen	SEK	Couronne suédoise
CNY	Yuan chinois	MXN	Peso mexicain	SGD	Dollar de Singapour
COP	Peso colombien	MYR	Ringgit malaisien	THB	Baht thaïlandais
CZK	Couronne tchèque	NGN	Naira nigérian	TRL	Livre turque
DKK	Couronne danoise	NOK	Couronne norvégienne	USD	Dollar américain
EGP	Livre égyptienne	NTD	Nouveau dollar de Taïwan	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro	NZD	Dollar néo-zélandais	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling	PEN	Nouveau sol péruvien	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cedi ghanéen	PHP	Peso philippin		

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 1^{er} mai 2015

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série R sont offerts exclusivement à d'autres fonds gérés par Mackenzie et non visés par un prospectus relativement à des ententes de fonds de fonds.

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

Les titres des séries F5, FB5, PWFB5, PWT5 et T5 ne sont plus offerts à la vente.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et divers modes de souscription avec frais modérés. Les frais du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais du mode de souscription avec frais de rachat ou avec frais modérés sont payables à Mackenzie si un investisseur procède au rachat de ses titres du Fonds au cours de périodes précises. Les séries du Fonds ne sont pas toutes offertes selon tous les modes de souscription, et les frais de chaque mode de souscription peuvent varier selon la série. Tous les modes de souscription avec frais d'acquisition différés seront éliminés en juin 2022 ou avant. Pour de plus amples renseignements sur ces modes de souscription, veuillez vous reporter au prospectus simplifié du Fonds et à l'aperçu du Fonds.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

10. 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
Série A	20 mai 2015	1,35 % ⁷⁾	0,20 %
Série AR	31 août 2015	1,35 % ⁷⁾	0,23 %
Série D	20 mai 2015	0,80 % ⁸⁾	0,15 %
Série F	20 mai 2015	0,45 % ⁹⁾	0,15 %
Série F5	12 janvier 2016	0,45 % ⁹⁾	0,15 %
Série FB	26 octobre 2015	0,55 % ¹⁰⁾	0,20 %
Série FB5	Aucun titre émis ⁴⁾	0,65 %	0,20 %
Série O	16 novembre 2017 ³⁾	— ¹⁾	—*
Série PW	20 mai 2015	0,95 % ¹¹⁾	0,15 %
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 % ⁹⁾	0,15 %
Série PWFB5	Aucun titre émis ⁵⁾	0,50 %	0,15 %
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	0,95 % ¹¹⁾	0,15 %
Série PWT5	Aucun titre émis ⁶⁾	1,00 %	0,15 %
Série PWX	21 août 2015	— ²⁾	— ²⁾
Série R	16 décembre 2015	—*	—*
Série SC	20 mai 2015	1,05 % ¹²⁾	0,20 %
Série T5	16 septembre 2015	1,35 % ⁷⁾	0,20 %

* 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) La date d'établissement initiale de la série est le 15 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 16 novembre 2017.

4) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 12 mars 2021.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été rachetés le 12 mars 2021.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été rachetés le 12 mars 2021.

7) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,45 %.

8) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.

9) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.

10) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %.

11) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.

12) Avant le 21 juillet 2021, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,15 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2021, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 10 \$ et 60 037 \$ (10 \$ et 62 926 \$ au 31 mars 2021), 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 72 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs.

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2021	31 mars 2021
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	481	6 940
Valeur des biens reçus en garantie	510	7 304

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 2021 et 2020 est présenté ci-après :

	2021		2020	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	2	100	–	–
Impôt retenu à la source	–	–	–	–
	2	100	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	–	–	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	2	100	–	–

e) Engagement

Au 30 septembre 2021, le Fonds détenait un investissement de 175 dollars, sur un engagement d'investissement total de 407 dollars américains, dans Northleaf Private Credit II LP, un fonds de crédit privé géré par Northleaf Capital Partners, une société dans laquelle Mackenzie détient une participation importante.

Au 30 septembre 2021, le Fonds avait un engagement d'investissement total en cours de 407 dollars américains dans Sagard Credit Partners II, LP, un fonds de crédit privé géré par Sagard Holdings Inc., une société affiliée à Mackenzie. Au 30 septembre 2021, le Fonds n'avait pas encore effectué d'investissement dans ce fonds de crédit privé.

f) 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 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	798	(60)	–	738
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(193)	60	492	359
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	605	–	492	1 097

	31 mars 2021			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	613	(128)	–	485
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(128)	128	348	348
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	485	–	348	833

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à générer un revenu, tout en mettant l'accent sur la protection du capital, en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de bonne qualité émis par des sociétés ou des gouvernements de toute envergure, partout dans le monde.

ii. Risque de change

Les tableaux ci-après résument l'exposition du Fonds au risque de change.

Devise	30 septembre 2021			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
CNY	9 208	–	–	9 208
MXN	3 728	–	(1 257)	2 471
CLP	1 232	29	134	1 395
RUB	1 350	–	(94)	1 256
INR	980	–	–	980
BRL	866	–	(1)	865
CZK	825	–	–	825
USD	31 928	2 674	(33 863)	739
NZD	–	–	470	470
PHP	–	–	464	464
PLN	440	–	–	440
ZAR	438	–	(51)	387
EUR	100	(35)	267	332
AUD	904	(1)	(576)	327
SGD	–	–	264	264
NOK	738	–	(580)	158
JPY	–	–	119	119
HUF	–	–	65	65
PEN	–	–	65	65
COP	–	–	1	1
ILS	3 530	–	(3 535)	(5)
THB	–	–	(76)	(76)
GBP	175	(5)	(329)	(159)
NTD	–	–	(450)	(450)
CHF	–	–	(590)	(590)
SEK	574	–	(1 493)	(919)
Total	57 016	2 662	(41 046)	18 632
% de l'actif net	65,1	3,0	(46,9)	21,2

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

10. 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 2021			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
CNY	8 806	178	–	8 984
MXN	3 866	–	(1 133)	2 733
CLP	1 586	–	–	1 586
RUB	1 313	–	(78)	1 235
INR	986	–	(1)	985
BRL	912	–	–	912
USD	35 647	906	(35 653)	900
NZD	–	–	893	893
SEK	572	–	(49)	523
AUD	944	(1)	(448)	495
ZAR	435	–	(52)	383
PHP	–	–	324	324
SGD	–	–	300	300
GBP	179	–	21	200
KOR	–	–	171	171
CZK	–	–	143	143
COP	–	–	113	113
IDR	–	–	(1)	(1)
ILS	1 300	–	(1 301)	(1)
PLN	–	–	(1)	(1)
JPY	–	–	(165)	(165)
THB	–	–	(259)	(259)
NTD	–	–	(375)	(375)
EUR	101	8	(555)	(446)
NOK	752	–	(1 385)	(633)
CHF	–	–	(919)	(919)
Total	57 399	1 091	(40 410)	18 080
% de l'actif net	61,5	1,2	(43,3)	19,4

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2021, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 030 \$ ou 1,2 % du total de l'actif net (998 \$ ou 1,1 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2021 (\$)		31 mars 2021 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 884	(44 406)	1 940	(7 272)
1 an à 5 ans	21 354	–	15 745	–
5 ans à 10 ans	40 230	–	42 128	–
Plus de 10 ans	10 673	–	14 475	–
Total	76 141	(44 406)	74 288	(7 272)

Au 30 septembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 377 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (4 663 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2021). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2021 était de 21,9 % de l'actif net du Fonds (27,0 % au 31 mars 2021).

Au 30 septembre 2021 et au 31 mars 2021, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2021	31 mars 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,2	4,2
AA	29,8	31,6
A	17,2	14,7
BBB	20,9	17,9
Inférieure à BBB	8,7	6,5
Sans note	6,1	4,6
Total	86,9	79,5

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

FONDS D'OBLIGATIONS DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT TACTIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2021

NOTES ANNEXES

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

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 décrite à la note 3.

	30 septembre 2021				31 mars 2021			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	76 141	–	76 141	–	74 288	–	74 288
Actions	1 339	–	–	1 339	1 114	1	–	1 115
Fonds/billets négociés en bourse	6 803	–	–	6 803	5 333	–	–	5 333
Fonds communs de placement	–	–	175	175	–	–	–	–
Actifs dérivés	714	230	–	944	373	776	–	1 149
Passifs dérivés	–	(596)	–	(596)	(66)	(251)	–	(317)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	9 897	–	9 897
Total	8 856	75 775	175	84 806	6 754	84 711	–	91 465

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.

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 2021 et le 31 mars 2021 :

	30 septembre 2021	31 mars 2021
	Fonds communs de placement (\$)	Fonds communs de placement (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	169	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	6	–
Solde, à la clôture	175	–
Variation des profits (pertes) latent(e)s au cours de la période attribuables aux titres détenus à la clôture de la période	6	–

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.