

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds de revenu stratégique Mackenzie (le « Fonds »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2018 et 2017 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

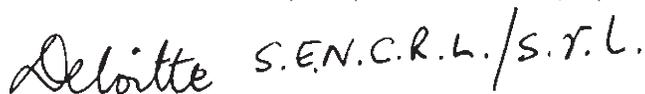
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2018	2017
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 869 429	1 766 744
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 622	34 262
Intérêts courus à recevoir	8 352	9 145
Dividendes à recevoir	2 087	2 485
Sommes à recevoir pour placements vendus	28 031	10 250
Sommes à recevoir pour titres émis	1 776	2 567
Sommes à recevoir du gestionnaire	43	1
Couverture sur contrats à terme standardisés	491	2 367
Profits latents sur les contrats dérivés	1 275	2 885
Total de l'actif	1 937 106	1 830 706

PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	52 706	33 840
Sommes à payer pour titres rachetés	1 449	1 315
Sommes à payer au gestionnaire	181	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	10 862	1 768
Total du passif	65 198	36 923
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 871 908	1 793 783

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par série (note 3)

Série A	919 022	1 070 643
Série AR	17 547	11 969
Série B	3 735	3 719
Série D	1 087	699
Série F	100 225	81 581
Série F8	3 200	2 419
Série FB	1 535	914
Série FB5	106	88
Série I	–	83
Série J	2 128	2 205
Série O	13 601	15 539
Série PW	243 992	87 675
Série PWB	326	–
Série PWF	64 131	19 907
Série PWF8	2 785	1 698
Série PWFB	1 274	–
Série PWFB5	104	–
Série PWT8	6 291	2 842
Série PWX	7 186	4 853
Série PWX8	804	639
Série R	251 044	292 712
Série T8	14 754	18 057
Série Quadrus	116 773	93 223
Série H	7 848	5 804
Série H5	98	104
Série L	35 333	30 074

	2018	2017
	\$	\$
Série L5	1 831	493
Série N	23 584	19 989
Série N5	1 081	715
Série D5	1 124	949
Série QF	4 043	1 658
Série QF5	191	100
Série LB	11 064	12 189
Série LW	5 351	–
Série LW6	3 548	–
Série LX	5 162	10 243

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par titre (note 3)

Série A	8,85	9,32
Série AR	11,36	11,44
Série B	11,14	11,22
Série D	14,24	14,87
Série F	9,81	10,22
Série F8	13,21	14,04
Série FB	10,59	10,85
Série FB5	15,23	15,72
Série I	–	9,82
Série J	9,63	10,11
Série O	12,37	12,76
Série PW	14,27	15,01
Série PWB	9,90	–
Série PWF	14,96	15,57
Série PWF8	12,95	13,76
Série PWFB	9,72	–
Série PWFB5	14,71	–
Série PWT8	12,72	13,66
Série PWX	15,26	15,73
Série PWX8	13,80	14,52
Série R	9,70	9,78
Série T8	12,37	13,31
Série Quadrus	11,53	11,61
Série H	11,34	11,42
Série H5	15,04	15,50
Série L	11,53	11,60
Série L5	15,32	15,90
Série N	11,52	11,57
Série N5	15,74	16,06
Série D5	14,85	15,47
Série QF	10,67	10,74
Série QF5	15,28	15,76
Série LB	11,72	11,71
Série LW	9,73	–
Série LW6	14,30	–
Série LX	13,47	14,20

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	32 008	27 421
Revenu d'intérêts	43 537	45 502
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	79 999	112 564
Profit (perte) net(te) latent(e)	(66 258)	86 797
Revenu tiré du prêt de titres	504	339
Revenu provenant des rabais sur les frais	843	–
Total des revenus (pertes)	90 633	272 623
Charges (note 6)		
Frais de gestion	29 145	26 992
Rabais sur les frais de gestion	(173)	(31)
Frais d'administration	3 276	3 071
Intérêts débiteurs	5	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	761	738
Frais du Comité d'examen indépendant	7	8
Autres	12	4
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	33 033	30 789
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	33 033	30 789
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	57 600	241 834
Impôt étranger retenu à la source	1 507	1 448
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	159	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	55 934	240 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	24 716	142 237
Série AR	317	1 121
Série B	100	557
Série D	21	57
Série E	–	–
Série F	2 912	8 458
Série F8	94	239
Série FB	43	62
Série FB5	4	–
Série I	4	10
Série J	63	304
Série O	724	2 641
Série PW	5 358	10 190
Série PWB	6	–
Série PWF	1 625	2 127
Série PWF8	93	161
Série PWFB	28	–
Série PWFB5	(1)	–
Série PWT8	157	311
Série PWX	288	682
Série PWX8	38	93
Série R	13 579	48 390

	2018	2017
	\$	\$
Série T8	407	2 388
Série Quadrus	2 389	10 567
Série H	219	705
Série H5	5	14
Série L	937	3 516
Série L5	3	61
Série N	1 043	2 763
Série N5	43	124
Série D5	23	102
Série QF	80	68
Série QF5	4	–
Série LB	436	994
Série LW	(79)	–
Série LW6	(61)	–
Série LX	316	1 444
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,24	1,21
Série AR	0,25	1,44
Série B	0,31	1,44
Série D	0,42	2,06
Série E	–	0,26
Série F	0,35	1,43
Série F8	0,47	1,96
Série FB	0,41	1,49
Série FB5	0,55	1,19
Série I	0,45	1,33
Série J	0,29	1,34
Série O	0,63	1,93
Série PW	0,37	1,98
Série PWB	0,22	–
Série PWF	0,52	2,21
Série PWF8	0,46	1,91
Série PWFB	0,35	–
Série PWFB5	(0,30)	–
Série PWT8	0,35	1,82
Série PWX	0,73	2,35
Série PWX8	0,71	2,19
Série R	0,49	1,45
Série T8	0,34	1,75
Série Quadrus	0,27	1,47
Série H	0,39	1,57
Série H5	0,64	2,15
Série L	0,33	1,53
Série L5	0,08	2,10
Série N	0,53	1,75
Série N5	0,78	2,40
Série D5	0,36	2,01
Série QF	0,31	1,10
Série QF5	0,46	0,24
Série LB	0,38	1,47
Série LW	(0,17)	–
Série LW6	(0,25)	–
Série LX	0,51	1,83

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série D		Série E	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 070 643	1 059 638	11 969	5 957	3 719	4 618	699	211	–	13
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	24 716	142 237	317	1 121	100	557	21	57	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(18 966)	(22 979)	(276)	(151)	(71)	(93)	(21)	(11)	–	–
Gains en capital	(13 163)	–	(219)	–	(51)	–	(11)	–	–	–
Remboursement de capital	(40 658)	(42 820)	–	–	–	–	(28)	(13)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(72 787)	(65 799)	(495)	(151)	(122)	(93)	(60)	(24)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	236 249	311 700	6 173	5 228	1 594	1 513	626	447	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	68 156	60 090	495	151	110	81	55	20	–	–
Valeur des titres rachetés	(407 955)	(437 223)	(912)	(337)	(1 666)	(2 957)	(254)	(12)	–	(13)
Total des opérations sur les titres	(103 550)	(65 433)	5 756	5 042	38	(1 363)	427	455	–	(13)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(151 621)	11 005	5 578	6 012	16	(899)	388	488	–	(13)
À la clôture	919 022	1 070 643	17 547	11 969	3 735	3 719	1 087	699	–	–

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	114 898	122 230	1 046	585	331	460	47	15	–	1
Émis	25 739	34 189	535	478	141	138	42	32	–	–
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	7 450	6 657	43	14	10	8	4	1	–	–
Rachetés	(44 221)	(48 178)	(79)	(31)	(147)	(275)	(17)	(1)	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	103 866	114 898	1 545	1 046	335	331	76	47	–	–

	Série F		Série F8		Série FB		Série FB5		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	81 581	46 221	2 419	1 453	914	155	88	1	83	73
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	2 912	8 458	94	239	43	62	4	–	4	10
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 509)	(1 894)	(83)	(54)	(34)	(12)	(3)	–	(2)	(2)
Gains en capital	(1 374)	–	(47)	–	(23)	–	(2)	–	(1)	–
Remboursement de capital	(2 877)	(1 772)	(152)	(85)	(27)	–	(2)	–	(3)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6 760)	(3 666)	(282)	(139)	(84)	(12)	(7)	–	(6)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	58 469	41 947	1 782	1 359	1 769	754	15	87	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	5 165	2 614	92	46	83	12	7	–	6	5
Valeur des titres rachetés	(41 142)	(13 993)	(905)	(539)	(1 190)	(57)	(1)	–	(87)	–
Total des opérations sur les titres	22 492	30 568	969	866	662	709	21	87	(81)	5
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	18 644	35 360	781	966	621	759	18	87	(83)	10
À la clôture	100 225	81 581	3 200	2 419	1 535	914	106	88	–	83

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7 979	4 917	172	110	84	16	6	–	9	8
Émis	5 764	4 221	128	99	163	72	1	6	–	–
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	512	264	7	3	8	1	–	–	1	1
Rachetés	(4 043)	(1 423)	(65)	(40)	(110)	(5)	–	–	(10)	–
Titres en circulation, à la clôture	10 212	7 979	242	172	145	84	7	6	–	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série J		Série O		Série PW		Série PWB		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 205	2 260	15 539	18 500	87 675	64 043	–	–	19 907	11 855
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	63	304	724	2 641	5 358	10 190	6	–	1 625	2 127
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(48)	(56)	(582)	(725)	(4 583)	(1 678)	(6)	–	(1 684)	(485)
Gains en capital	(31)	–	(220)	–	(3 267)	–	(5)	–	(838)	–
Remboursement de capital	(89)	(81)	(335)	(305)	(9 307)	(2 997)	–	–	(1 425)	(423)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(86)	(27)	–	–	(17)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(168)	(137)	(1 137)	(1 030)	(17 243)	(4 702)	(11)	–	(3 964)	(911)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	2 331	2 601	196 504	28 620	320	–	50 263	9 388
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	167	137	1 092	989	16 422	4 536	11	–	3 057	707
Valeur des titres rachetés	(139)	(359)	(4 948)	(8 162)	(44 724)	(15 012)	–	–	(6 757)	(3 259)
Total des opérations sur les titres	28	(222)	(1 525)	(4 572)	168 202	18 144	331	–	46 563	6 836
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(77)	(55)	(1 938)	(2 961)	156 317	23 632	326	–	44 224	8 052
À la clôture	2 128	2 205	13 601	15 539	243 992	87 675	326	–	64 131	19 907
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	218	241	1 218	1 594	5 841	4 593	–	–	1 279	829
Émis	–	–	184	212	13 161	1 968	32	–	3 247	621
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	17	14	86	81	1 114	312	1	–	199	47
Rachetés	(14)	(37)	(389)	(669)	(3 023)	(1 032)	–	–	(437)	(218)
Titres en circulation, à la clôture	221	218	1 099	1 218	17 093	5 841	33	–	4 288	1 279
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 698	747	–	–	–	–	2 842	1 841	4 853	3 241
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	93	161	28	–	(1)	–	157	311	288	682
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(94)	(36)	(25)	–	(1)	–	(124)	(49)	(244)	(191)
Gains en capital	(43)	–	(15)	–	–	–	(92)	–	(113)	–
Remboursement de capital	(136)	(58)	(19)	–	(1)	–	(385)	(142)	(152)	(82)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	(2)	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(274)	(94)	(59)	–	(2)	–	(603)	(192)	(509)	(273)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 656	1 026	1 289	–	107	–	5 676	1 145	2 737	2 485
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	117	10	58	–	1	–	296	35	488	258
Valeur des titres rachetés	(505)	(152)	(42)	–	(1)	–	(2 077)	(298)	(671)	(1 540)
Total des opérations sur les titres	1 268	884	1 305	–	107	–	3 895	882	2 554	1 203
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 087	951	1 274	–	104	–	3 449	1 001	2 333	1 612
À la clôture	2 785	1 698	1 274	–	104	–	6 291	2 842	7 186	4 853
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	123	58	–	–	–	–	208	142	308	227
Émis	120	75	129	–	7	–	421	85	175	166
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	9	1	6	–	–	–	22	3	31	17
Rachetés	(37)	(11)	(4)	–	–	–	(156)	(22)	(43)	(102)
Titres en circulation, à la clôture	215	123	131	–	7	–	495	208	471	308

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWX8		Série R		Série T8		Série Quadrus		Série H	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	639	664	292 712	324 957	18 057	17 599	93 223	71 538	5 804	4 129
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	38	93	13 579	48 390	407	2 388	2 389	10 567	219	705
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(31)	(26)	(10 943)	(13 293)	(293)	(378)	(1 636)	(1 501)	(164)	(141)
Gains en capital	(13)	–	(4 214)	–	(215)	–	(1 791)	–	(126)	–
Remboursement de capital	(34)	(23)	–	(1 934)	(1 007)	(1 094)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(52)	–	(9)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(78)	(49)	(15 157)	(15 227)	(1 515)	(1 472)	(3 479)	(1 501)	(299)	(141)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	217	40	4 462	8 094	6 051	6 277	45 023	33 197	3 592	1 691
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	1 598	–	–	–
Réinvestissement des distributions	42	26	5 294	1 269	621	497	3 477	1 501	296	141
Valeur des titres rachetés	(54)	(135)	(49 846)	(74 771)	(8 867)	(7 232)	(25 458)	(22 079)	(1 764)	(721)
Total des opérations sur les titres	205	(69)	(40 090)	(65 408)	(2 195)	(458)	24 640	12 619	2 124	1 111
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	165	(25)	(41 668)	(32 245)	(3 303)	458	23 550	21 685	2 044	1 675
À la clôture	804	639	251 044	292 712	14 754	18 057	116 773	93 223	7 848	5 804

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	44	49	29 937	37 017	1 357	1 393	8 031	6 916	508	406
Émis	15	3	454	884	465	479	3 838	2 972	311	154
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	135	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	2	537	133	48	38	298	136	26	13
Rachetés	(4)	(10)	(5 049)	(8 097)	(677)	(553)	(2 172)	(1 993)	(153)	(65)
Titres en circulation, à la clôture	58	44	25 879	29 937	1 193	1 357	10 130	8 031	692	508

	Série H5		Série L		Série L5		Série N		Série N5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	104	107	30 074	22 987	493	389	19 989	16 659	715	816
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	5	14	937	3 516	3	61	1 043	2 763	43	124
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(3)	(613)	(578)	(18)	(11)	(738)	(690)	(36)	(34)
Gains en capital	(2)	–	(603)	–	(11)	–	(523)	–	(17)	–
Remboursement de capital	(2)	(2)	–	–	(22)	(12)	–	–	(13)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(5)	(1 216)	(578)	(51)	(23)	(1 261)	(690)	(66)	(41)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	2	14 320	10 073	1 432	52	10 514	6 625	429	42
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	7	5	1 215	576	45	22	1 260	688	49	24
Valeur des titres rachetés	(11)	(19)	(9 997)	(6 500)	(91)	(8)	(7 961)	(6 056)	(89)	(250)
Total des opérations sur les titres	(4)	(12)	5 538	4 149	1 386	66	3 813	1 257	389	(184)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(6)	(3)	5 259	7 087	1 338	104	3 595	3 330	366	(101)
À la clôture	98	104	35 333	30 074	1 831	493	23 584	19 989	1 081	715

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7	8	2 592	2 224	31	27	1 727	1 620	44	56
Émis	–	–	1 218	903	92	4	894	604	28	2
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	104	52	3	1	108	63	3	2
Rachetés	–	(1)	(850)	(587)	(6)	(1)	(681)	(560)	(6)	(16)
Titres en circulation, à la clôture	7	7	3 064	2 592	120	31	2 048	1 727	69	44

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série D5		Série QF		Série QF5		Série LB	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	949	591	1 658	-	100	-	12 189	6 750
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	23	102	80	68	4	-	436	994
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(19)	(15)	(69)	(16)	(3)	-	(57)	(62)
Gains en capital	(15)	-	(61)	-	(2)	-	(224)	-
Remboursement de capital	(33)	(24)	-	-	(3)	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	(3)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(68)	(39)	(133)	(16)	(8)	-	(281)	(62)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	416	407	3 875	1 631	109	100	7 402	5 966
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	53	29	133	16	7	-	281	62
Valeur des titres rachetés	(249)	(141)	(1 570)	(41)	(21)	-	(8 963)	(1 521)
Total des opérations sur les titres	220	295	2 438	1 606	95	100	(1 280)	4 507
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	175	358	2 385	1 658	91	100	(1 125)	5 439
À la clôture	1 124	949	4 043	1 658	191	100	11 064	12 189

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	61	42	154	-	6	-	1 041	653
Émis	27	26	359	157	8	6	622	521
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	4	2	12	1	-	-	24	5
Rachetés	(16)	(9)	(146)	(4)	(1)	-	(743)	(138)
Titres en circulation, à la clôture	76	61	379	154	13	6	944	1 041

	Série LW		Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	-	-	10 243	11 227	1 793 783	1 699 240
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(79)	-	(61)	-	316	1 444	55 934	240 386
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(17)	-	(27)	-	(152)	(228)	(44 175)	(45 392)
Gains en capital	(67)	-	(52)	-	(83)	-	(27 534)	-
Remboursement de capital	-	-	(43)	-	(394)	(443)	(57 147)	(52 320)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	(1)	-	-	-	(173)	(31)
Total des distributions aux porteurs de titres	(85)	-	(123)	-	(629)	(671)	(129 029)	(97 743)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	5 691	-	4 096	-	1 067	662	676 256	483 159
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	1 598	-
Réinvestissement des distributions	84	-	123	-	621	635	109 486	75 182
Valeur des titres rachetés	(260)	-	(487)	-	(6 456)	(3 054)	(636 120)	(606 441)
Total des opérations sur les titres	5 515	-	3 732	-	(4 768)	(1 757)	151 220	(48 100)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	5 351	-	3 548	-	(5 081)	(984)	78 125	94 543
À la clôture	5 351	-	3 548	-	5 162	10 243	1 871 908	1 793 783

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	721	849
Émis	567	-	274	-	76	47
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	9	-	8	-	44	46
Rachetés	(26)	-	(34)	-	(458)	(221)
Titres en circulation, à la clôture	550	-	248	-	383	721

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
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	55 934	240 386
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(79 999)	(112 564)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	66 258	(86 797)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(3 569)	(157)
Achat de placements	(1 124 926)	(1 314 461)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 051 816	1 414 249
Variation des intérêts courus à recevoir	793	2 821
Variation des dividendes à recevoir	398	20
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(42)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	181	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	1 876	(2 364)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(31 280)	141 133

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	406 346	307 183
Paievements au rachat de titres rachetables	(364 165)	(432 741)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(19 543)	(22 561)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	22 638	(148 119)

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

	(8 642)	(6 986)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	34 262	41 251
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 622	34 262

Trésorerie	3 029	9 493
Équivalents de trésorerie	22 593	24 769
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	25 622	34 262

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

Dividendes reçus	32 406	27 441
Impôts étrangers payés	1 666	1 551
Intérêts reçus	44 269	48 166
Intérêts versés	5	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 663 032 USD	2 084	2 180
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 700 000 USD	3 957	3 796
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	507
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	959	985
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	588	563
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	526	528
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	392	398
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 122	1 095
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	515
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	427	443
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 340	2 465
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 307 177 USD	1 732	1 684
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 800 000 USD	3 585	3 614
AMS FinCo SARL, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-05-2024	Luxembourg	Prêts à terme	794 000 USD	1 060	1 032
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 865	1 831
Antero Resources Corp. 5,00 % 01-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 630 000 USD	2 098	2 114
Appvion Inc. 9,00 % 01-06-2020, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 720 000 USD	4 864	565
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 980 000 USD	5 064	4 749
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 880 000 USD	5 174	4 691
ASP MSG Acquisition Co. Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	817 550 USD	1 054	1 059
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 825 000	2 573	3 184
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 523	1 579
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 206	1 262
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50 % 15-01-2023, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	551	547
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	517	518
Bank of America Corp., taux variable 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 470	1 452
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 200	2 214
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 792	1 771
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 570 000	3 567	3 539
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 180	1 183
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 002	957
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 654	2 633
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 970
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	733	727
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 323	1 298
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	709
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 540 000	4 524	4 436



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 981	1 979
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 588	1 478
Big Ass Fans LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 07-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 047 375 USD	1 331	1 362
BMC Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 047 375 USD	1 334	1 353
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 540 000 USD	4 472	4 515
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	1 379 575 USD	1 818	1 805
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	270	265
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 889	1 880
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 805	2 793
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 056	1 040
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	813	821
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	1 984	2 141
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 930 000 USD	3 703	3 648
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 669 553 USD	3 509	3 465
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 137	2 153
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	2 382 000 USD	3 004	3 099
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	2 050 000 USD	2 568	2 614
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,65 % 15-03-2028	Canada	Gouvernement fédéral	1 890 000	1 882	1 914
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,30 % 11-07-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 539	1 517
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 823	1 803
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	783
Canadian Real Estate Investment Trust 2,95 % 18-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	691	681
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	456
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 078	1 074
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 583	1 601
CareCentrix Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	3 383 250 USD	4 201	4 383
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 271 750 USD	2 768	2 923
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 267 200 USD	1 624	1 649
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 123	1 114
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 164 575 USD	2 869	2 748



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	997	1 002
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	1 690 000	1 690	1 665
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	861
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 990 000 USD	2 537	2 596
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,01 % 21-03-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	310
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	540
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 107
Coeur Mining Inc. 5,88 % 01-06-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	2 231	2 117
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 015 156	9 014	9 686
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 267 100 USD	2 922	2 840
Comfort Holding LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	640 000 USD	800	782
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 668 125 USD	2 179	2 165
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	4 900 000 USD	6 238	6 591
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 174 553 USD	1 416	1 463
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	931	1 157
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	375	367
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	510 000 EUR	762	821
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 684	1 666
ConvergeOne Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 449 050 USD	1 866	1 876
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 673 571 USD	2 093	2 134
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	456 429 USD	571	582
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 880 000	2 882	2 712
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 440 000 USD	1 787	1 858
CSM Bakery Solutions LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 05-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 650 000 USD	2 830	3 283
CSM NV, prêt à terme B, taux variable 03-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	1 116 475 USD	1 428	1 425
CSP Technologies North America LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-01-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 762 452 USD	2 173	2 282
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	107	107
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 048	1 114
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 618 235 USD	4 649	4 714
DaVita HealthCare Partners Inc. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	2 732	2 783
Deerfield Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 070 000 USD	1 366	1 385



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Denbury Resources Inc. 9,00 % 15-05-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	767	780
Denbury Resources Inc. 5,50 % 01-05-2022, rachetables 2017	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	329	358
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	260 000	243	237
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 316 700 USD	1 642	1 696
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 270 000 USD	1 558	1 657
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	528	560
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 568	2 327
Drive DeVilbiss Healthcare Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-01-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 143 313 USD	2 610	2 561
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	338
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 342 600 USD	5 400	5 647
Elo Touch Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 976 367 USD	2 510	2 570
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	963
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	604
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	915	882
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 360 000	9 348	9 023
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	989
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	747
Envigo Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 560 000 USD	3 151	3 240
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	651
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 850 000 USD	5 014	5 054
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	798	796
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,80 % 15-05-2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 500 000 USD	6 344	8 848
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 900 000	23 840	25 186
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	994	1 043
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 360	1 428
Fairmount Santrol, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 599 576 USD	3 284	3 394
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 185	2 146
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	3 217	3 080
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 620 000 USD	2 049	1 984
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 204
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 647	1 624
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 693	1 666
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	3 582 925	3 547	3 605
Corporation de Sécurité Garda World 7,25 % 15-11-2021, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 958 000 USD	3 286	3 869
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2025	Canada	Prêts à terme	1 370 000 USD	1 765	1 781



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 781	2 890
Gavilan Resources LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 23-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 030 000 USD	1 337	1 334
Financière General Motors du Canada Ltée 2,60 % 01-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000	859	839
Genworth Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 370 000 USD	1 749	1 799
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 954	1 951
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2021, conv., rachetables 2020	Canada	Sociétés – Convertibles	1 370 000	1 394	1 451
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 520 000	10 521	10 592
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 700	1 658
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-06-2021	Canada	Gouvernement fédéral	1 110 000	1 155	1 156
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	900 000	921	925
Gouvernement du Canada 1,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	49 580 000	45 784	45 102
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	14 160 000	13 772	14 019
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	3 580 000	3 841	3 994
Société en commandite Holding FPI Granite 3,87 % 30-11-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	191
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 729	1 738
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 353 200 USD	1 685	1 752
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 392 375 USD	1 737	1 812
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 348	2 325
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	420
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 122	1 127
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 690 000	3 855	3 738
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	999	1 013
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 320 000 USD	2 983	2 996
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	374	371
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 025
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 416
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 970 000 USD	2 551	2 547
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	777
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 232 750 USD	3 010	2 901
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 755 600 USD	2 241	2 269
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 234 400 USD	2 823	2 895
Indivior Finance SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2022	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 326 675 USD	1 683	1 720
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 380 974 USD	4 202	4 355



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 511	1 449
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	364
Interior Logic Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 052 000 USD	2 644	2 663
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 230 000 USD	3 495	4 022
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 792 646 USD	3 055	3 614
Iron Mountain Canada Operations ULC 5,38 % 15-09-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000	870	845
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 683	1 678
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	821 700 USD	1 093	1 057
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 996 571 USD	2 615	2 624
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	825 850 USD	1 105	1 071
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	713	729
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 055	2 062
Lannett Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 563 763 USD	1 877	2 013
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	851
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 378	1 368
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 907 569 USD	5 032	5 093
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 366 482 USD	2 780	2 744
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 346	1 590
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	1 660 250 USD	2 110	2 192
Lifetime Brands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	590 000 USD	739	766
Lionbridge Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	393 712 USD	513	507
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	4 485 621	4 441	4 306
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de second rang, taux variable 17-04-2020	Canada	Prêts à terme	5 149 522 USD	5 166	6 368
Logibec Groupe Informatique ltée, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2018	Canada	Prêts à terme	1 040 599	988	988
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 266
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	631
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 371
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 060 000	5 105	5 165
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 571	1 641
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 039 700 USD	3 754	3 961
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 636	1 637
MEG Energy Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2023	Canada	Prêts à terme	425 600 USD	563	549



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A Meredith Corp.,	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 513	1 433
prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 060 000 USD	5 030	5 268
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	990 000 USD	1 238	1 310
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	661
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 510 000	4 509	4 413
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	876	878
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 710
Mountain Province Diamonds Inc. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	609	631
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 440	1 399
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 700 000 USD	2 165	2 179
New Arclin US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	587 450 USD	762	765
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 095	1 095
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	457	460
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 569 060	1 569	1 721
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	625	617
Numericable-SFR 6,00 % 15-05-2022, rachetables 144A	France	Sociétés – Non convertibles	3 135 000 USD	4 175	3 954
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 204
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 460 000 USD	4 111	4 078
Ocean Bidco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 080 000 USD	1 386	1 398
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 650 000 USD	2 069	2 142
Odebrecht Finance Ltd. 5,25 % 27-06-2029	Bésil	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	720	344
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 798 250 USD	3 464	3 679
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 640	1 666
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	991
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	910 000	912	915
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 070 000 USD	1 333	1 392
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 076 870 USD	2 598	2 702
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 755 000	1 755	1 781
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 620 000 USD	4 739	4 694
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 392 813 USD	2 988	3 113
Pembina Pipeline Corp. 2,99 % 22-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	576 000	578	567
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	4 168 000 USD	1 331	1 461
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 590 425 USD	2 808	2 687
PetSmart Inc. 5,88 % 01-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 385	2 336
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 460 000 USD	3 153	3 153
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 200 000 USD	1 546	1 546



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	965 150 USD	1 139	1 240
Polycom Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-09-2023	États-Unis	Prêts à terme	8 313 USD	10	11
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 120 000 USD	5 069	5 321
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 460 000	3 825	3 738
Province de l'Ontario 2,40 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 010 000	997	989
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	4 610 000	4 583	4 555
Province de l'Ontario 2,80 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 350 000	1 249	1 291
Province de Québec 2,50 % 01-09-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	410 000	405	405
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	850 000 USD	1 091	1 106
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	801	830
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 354 100 USD	2 930	3 065
Q Holding Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	645 396 USD	853	841
QCP SNF West 8,13 % 01-11-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 045 000 USD	4 011	4 084
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 372	1 667
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 728 000	1 737	1 881
Quest Software US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 477 988 USD	1 910	1 942
Quinpario Acquisition Corp., prêt à terme 2B de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 273 875 USD	1 615	1 658
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 560 000 USD	3 424	3 267
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 044 700 USD	3 757	3 962
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 590 000 USD	3 474	3 480
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	738
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	4 677 919 USD	5 172	6 071
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 279 275 USD	5 230	5 487
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	710 000 USD	849	855
Produits forestiers Résolu Inc. 5,875 % 15-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 416 000 USD	2 401	3 186
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	701	734
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 295	2 136
Robertshaw US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	720 000 USD	897	937
Banque Royale du Canada 2,00 % 21-03-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 620 000	4 619	4 511
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	680
Banque Royale du Canada 2,33 % 05-12-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	508
Banque Royale du Canada 4,65 % 27-01-2026, GMTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	764	720
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 430	1 439



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Scientific Games International Inc. 6,25 % 01-09-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 590 000 USD	2 051	2 063
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	657 206	657	636
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	2 140 000 EUR	3 409	3 364
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	2 140 000 USD	2 757	2 759
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,83 % 21-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	216
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	847 875 USD	1 085	1 100
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	553
Solenis International LP, prêt à terme de second rang, taux variable 31-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 820 000 USD	1 931	2 236
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 693 000	1 711	1 847
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 589	2 301
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	864	829
Sprint Corp. 7,63 % 15-02-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	735	713
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 034 900 USD	2 588	2 601
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	4 130 446 USD	4 312	4 855
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 070 000 USD	1 378	1 387
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	624
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 138	1 140
Sunshine Investments BV, prêt à terme B3 de premier rang, taux variable 15-12-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	2 010 000 USD	2 576	2 589
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 040 000	4 071	4 080
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	920 000 USD	1 146	1 200
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 270 000 USD	2 901	2 843
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	899	799
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	2 710	2 414
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	772	738
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	516	522
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 230 000 USD	4 050	4 084
Tensar International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	930 000 USD	983	970
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 310 000 USD	4 249	4 074
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 570 000 USD	2 669	2 660
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	2 530 000 USD	3 304	3 257
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 590 000 USD	8 628	8 487
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	652	645
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 330 000	3 330	3 199



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	277
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	990 000 USD	1 262	1 291
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 159	1 171
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 380	1 364
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 090 000 USD	1 338	1 414
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 100 000 USD	2 524	2 726
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 190 000 USD	4 101	4 133
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 802 373 USD	3 714	3 629
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	722
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,89 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	14 160 000 USD	17 797	18 584
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 420 000 USD	1 792	1 753
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	320 000 USD	408	413
Valeant Pharmaceuticals International Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 770 000 USD	3 090	3 417
VCVH Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 601 475 USD	2 083	2 084
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 281
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 USD	7 222	6 462
Vidéotron ltée 5,625 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 997 000	7 010	7 395
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 155
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 710 000 USD	2 135	2 219
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 190 000 USD	5 414	5 492
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 745 250 USD	2 179	2 220
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 790	3 665
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 545 400 USD	3 263	3 304
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 310 100 USD	1 721	1 708
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 415 000 USD	1 815	1 886
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 650	1 602
Windstream Services LLC, prêt à terme B6 de premier rang, taux variable 16-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 188 831 USD	1 454	1 477
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 496 486 USD	1 857	1 947
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 480 000 USD	3 089	3 195
Total des obligations				778 120	786 111



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	33 500	2 495	4 085
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	149 200	3 734	4 978
Aena SA	Espagne	Produits industriels	25 500	6 527	6 621
Air Liquide SA	France	Matières	57 385	7 575	9 066
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	187 700	6 705	10 825
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	41 300	10 630	8 954
Allied Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	121 514	4 069	4 929
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 200	1 906	4 275
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	103 533	2 591	2 627
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	70 106	3 551	5 628
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 100	3 130	5 780
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	25 900	2 141	5 598
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	570 012	11 470	8 003
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	175 500	5 165	7 010
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	103 000	3 076	5 750
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	496 431	4 063	5 172
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	69 400	7 060	6 754
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	388 661	24 620	30 844
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	57 000	7 918	8 304
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	35 153	4 787	9 813
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	60 143	4 084	4 612
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	109 300	6 668	8 175
Broadcom Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	29 700	5 596	9 016
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	240 547	7 761	12 080
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	81 354	2 049	2 099
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	56 216	1 407	1 428
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	161 324	4 040	4 064
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	108 419	9 055	12 329
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	77 300	7 757	7 278
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	428 152	16 150	17 340
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	73 600	14 118	16 722
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matières	383 163	6 948	5 897
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	326 300	4 416	3 846
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	302 635	3 303	2 444
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	93 700	4 450	5 177
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	39 100	3 925	8 147
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	48 900	5 079	5 659
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	730 444	14 842	6 399
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	62 900	5 601	11 040
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	75 700	2 665	3 300
Emera Inc.	Canada	Services publics	297 095	13 708	12 110
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	428 459	21 135	17 361
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	37 100	4 409	5 631
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	11 200	2 315	2 306
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	16 400	3 463	5 368
Fortis Inc.	Canada	Services publics	260 504	9 559	11 329
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	233 200	7 695	4 050



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	332 148	8 090	5 909
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	14 700	4 889	4 769
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	101 000	3 081	3 321
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Immobilier	208 831	4 587	4 392
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	78 600	5 016	4 342
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	55 900	5 854	7 427
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	26 100	2 615	4 859
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	600 400	6 800	7 232
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	127 348	6 759	6 749
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	74 495	5 952	7 212
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	263 800	5 154	6 310
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	39 700	2 687	3 155
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	43 700	4 468	7 214
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	118 600	6 654	5 384
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	70 800	6 435	10 030
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	46 100	3 513	4 467
Keyera Corp.	Canada	Énergie	127 743	4 808	4 281
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	281 467	3 427	3 907
Kinder Morgan Canada Ltd.	Canada	Énergie	35 254	609	653
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	350 700	8 956	6 804
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	167 801	6 898	8 309
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	43 100	3 843	3 459
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	35 962	1 206	5 035
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	134 243	6 977	8 738
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	15 400	2 422	6 704
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 900	2 075	1 920
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	68 839	3 630	4 996
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	909 484	20 186	21 755
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	190 900	4 418	4 941
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	27 836	2 691	5 608
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	341 692	10 660	6 159
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	98 898	4 270	11 628
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	32 200	3 984	6 691
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	46 400	4 355	5 154
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	90 400	7 561	9 219
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	30 100	3 224	3 399
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	18 300	2 653	3 642
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	53 525	3 652	4 581
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	191 275	3 748	4 401
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	103 600	4 835	6 568
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	100 127	5 126	6 097
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	116 005	7 205	5 918
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	69 900	6 281	5 849
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	135 563	5 740	6 076
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	124 540	4 976	7 340
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	283 391	9 537	11 392
Pernod Ricard SA	France	Consommation courante	14 400	1 823	3 091
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	59 600	5 563	7 632



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Pure Multi-Family REIT LP	Canada	Immobilier	332 566	2 934	2 680
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	173 855	4 334	4 110
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	20 100	6 203	5 939
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	155 192	6 625	8 930
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	315 805	19 449	31 428
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	322 157	8 742	8 902
Safran SA	France	Produits industriels	79 200	7 137	10 814
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	878 273	6 539	6 143
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	45 700	3 763	6 162
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	19 600	3 223	5 446
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	61 300	5 577	5 116
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	737 634	19 115	18 308
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	12 800	4 698	6 466
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	157 343	7 701	8 901
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	80 800	5 738	6 026
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	141 059	4 884	6 276
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	621 400	5 679	6 709
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	205 769	9 500	9 309
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	68 700	2 371	4 711
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	38 500	4 756	5 153
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	352 216	19 634	17 537
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	535 457	24 288	39 147
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	152 894	2 064	2 272
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	217 280	5 481	5 660
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	313 882	17 203	16 724
Trevali Mining Corp., bons de souscription éch. 30-12-2020	Canada	Matières	850 326	—	780
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	74 100	3 213	5 397
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	37 800	2 849	5 825
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	126 924	6 776	8 569
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	38 220	961	987
Total des actions				786 741	925 369
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 409	751
Total des options				1 409	751
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 342 884	130 081	124 574
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	163 457	16 257	16 066
Total des fonds/billets négociés en bourse				146 338	140 640



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 166 293	11 649	11 163
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	454 723	4 560	5 395
Total des fonds communs de placement				16 209	16 558
Coûts de transaction				(1 033)	—
Total des placements				1 727 784	1 869 429
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(9 587)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					25 622
Autres éléments d'actif moins le passif					(13 556)
Total de l'actif net					1 871 908

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018		31 mars 2017	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	49,7	Actions	50,6
Obligations	48,9	Obligations	47,0
<i>Obligations</i>	48,9	<i>Obligations</i>	47,0
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Fonds communs de placement	0,9
Fonds/billets négociés en bourse	0,9	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	44,7	Canada	47,2
États-Unis	37,6	États-Unis	35,9
Autres	4,3	Autres	3,9
Royaume-Uni	3,4	Royaume-Uni	2,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Pays-Bas	1,8	France	1,7
France	1,6	Allemagne	1,7
Allemagne	1,6	Suisse	1,5
Suisse	1,4	Pays-Bas	1,1
Japon	1,1	Japon	0,9
Chine	0,9	Chine	0,8
Brésil	0,6	Danemark	0,8
Hong Kong	0,5	Portugal	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	26,8	Obligations de sociétés	25,7
Prêts à terme	16,0	Services financiers	13,7
Services financiers	14,8	Prêts à terme	11,0
Énergie	6,2	Autres	6,7
Produits industriels	6,0	Produits industriels	6,4
Autres	5,7	Énergie	6,2
Technologie de l'information	5,3	Obligations fédérales	5,0
Consommation courante	4,7	Consommation courante	5,0
Obligations fédérales	3,6	Technologie de l'information	4,8
Consommation discrétionnaire	3,5	Obligations d'État étrangères	4,0
Soins de santé	3,2	Soins de santé	3,5
Services publics	1,9	Matières	3,4
Matières	1,8	Consommation discrétionnaire	3,1
Trésorerie et placements à court terme	1,8	Trésorerie et placements à court terme	2,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,5)

Au 31 mars 2018, la répartition effective présente l'exposition du Fonds par portefeuille, région ou secteur calculée en combinant les placements directs et indirects du Fonds.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	2 460	Vente	15 juin 2018	85,00 USD	860	353
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 243	Vente	21 septembre 2018	83,00 USD	311	223
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	646	Vente	21 septembre 2018	85,00 USD	238	175
Total des options					1 409	751



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
(16)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, juin 2018	20 juin 2018	119,74 USD	(2 497)	(29)
(37)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain (CME), juin 2018	20 juin 2018	154,63 USD	(7 649)	(278)
				(10 146)	(307)
Total des contrats à terme standardisés				(10 146)	(307)

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2018.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	81 875	(5 413)	6 avril 2018	5 413	5 797	384
AA	1 738	(1 330)	13 avril 2018	(1 738)	(1 713)	25
AA	7 420	(9 554)	20 avril 2018	9 554	9 555	1
AA	1 737	(1 330)	11 mai 2018	(1 737)	(1 712)	25
AA	1 736	(1 330)	18 mai 2018	(1 736)	(1 712)	24
AA	1 735	(1 330)	29 juin 2018	(1 735)	(1 711)	24
AA	68 598	(52 720)	29 juin 2018	(68 598)	(67 806)	792
Profits latents						1 275
A	5 370	(81 875)	6 avril 2018	(5 370)	(5 797)	(427)
AA	25 038	(20 000)	13 avril 2018	(25 038)	(25 759)	(721)
AA	8 519	(6 695)	20 avril 2018	(8 519)	(8 622)	(103)
AA	6 608	(5 280)	20 avril 2018	(6 608)	(6 800)	(192)
AA	800	(520)	20 avril 2018	(800)	(825)	(25)
A	61 926	(50 328)	27 avril 2018	(61 926)	(64 807)	(2 881)
AA	77 718	(62 153)	11 mai 2018	(77 718)	(80 015)	(2 297)
AA	8 514	(6 695)	11 mai 2018	(8 514)	(8 619)	(105)
AA	48 011	(39 156)	18 mai 2018	(48 011)	(50 402)	(2 391)
AA	52 800	(42 000)	8 juin 2018	(52 800)	(54 041)	(1 241)
AA	64 153	(50 000)	15 juin 2018	(64 153)	(64 325)	(172)
(Pertes) latentes						(10 555)
Total des contrats de change à terme						(9 280)
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(9 587)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. 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 annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). 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 7 juin 2018.

Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

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 prend fin. 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 au poste Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

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

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

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 31 mars 2018.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devises

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

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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 bénéficiaires

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéficiaires), 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 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.



NOTES ANNEXES

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 31 mars 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). En outre, le Fonds maintient des positions de trésorerie et de placements à court terme suffisantes pour assurer une liquidité adéquate. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

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 notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 30 novembre 2005

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 des séries A, B et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8). Les investisseurs des séries A et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres des séries F et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série FB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres des séries PW, PWB et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, 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 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWF et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

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 investisseurs de série PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres des séries PWX et PWX8 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 investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres des séries E, I et J ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries FB5 et PWFB5 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries FB5 et PWFB5 ont été regroupés avec les titres des séries FB et PWFB, respectivement.



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Les titres des séries Quadrus et D5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs de série D5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries H et H5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série H5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries L et L5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs de série L5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries N et N5 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs de série N5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1350, boul. René-Lévesque Ouest, 12^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A8; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB, LW, LW6 et LX ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	19 décembre 2005	1,85 %	0,21 %	8,85	9,32
Série AR	17 octobre 2013	1,85 %	0,24 %	11,35	11,44
Série B	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	11,14	11,22
Série D	17 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	14,24	14,87
Série E	Aucun titre émis ⁴⁾	0,70 %	0,20 %	—	—
Série F	20 décembre 2005	0,70 % ⁵⁾	0,15 % ⁸⁾	9,81	10,22
Série F8	18 juillet 2013	0,70 % ⁵⁾	0,15 % ⁸⁾	13,20	14,04
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,59	10,85
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	15,22	15,72
Série I	Aucun titre émis ⁹⁾	1,25 %	0,21 %	—	9,82
Série J	29 novembre 2010	1,55 %	0,20 %	9,62	10,11
Série O	16 octobre 2009	— ¹⁾	— [*]	12,37	12,76
Série PW	9 octobre 2013	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	14,27	15,01
Série PWB	3 avril 2017	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	9,90	—
Série PWF	9 octobre 2013	0,80 %	0,15 %	14,95	15,57
Série PWF8	26 août 2014	0,80 %	0,15 %	12,95	13,76
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁷⁾	0,15 %	9,72	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,70 % ⁷⁾	0,15 %	14,71	—
Série PWT8	4 novembre 2013	1,70 % ⁶⁾	0,15 %	12,71	13,66
Série PWX	22 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	15,26	15,73
Série PWX8	4 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	13,80	14,52
Série R	3 juillet 2007	— [*]	— [*]	9,70	9,78
Série T8	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	12,37	13,31
Série Quadrus	8 juillet 2013	1,85 %	0,21 %	11,52	11,61
Série H	16 juillet 2013	0,85 % ³⁾	0,16 %	11,34	11,42
Série H5	17 octobre 2014	0,85 % ³⁾	0,16 %	15,03	15,50
Série L	22 août 2013	1,55 %	0,15 %	11,53	11,60
Série L5	1 ^{er} septembre 2015	1,55 %	0,15 %	15,31	15,90
Série N	17 juillet 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	11,51	11,57
Série N5	15 octobre 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	15,73	16,06
Série D5	9 septembre 2013	1,85 %	0,21 %	14,84	15,47
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	10,67	10,74
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	15,27	15,76
Série LB	12 décembre 2012	1,85 %	0,21 %	11,72	11,71
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	9,73	—
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	14,30	—
Série LX	3 février 2012	1,85 %	0,21 %	13,47	14,20

* 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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 22 février 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 25 mai 2016.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 4 octobre 2006. Tous les titres de la série ont été rachetés le 26 février 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 81 \$ et 251 044 \$ (137 \$ et 297 712 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	127 549	208 298
Valeur des biens reçus en garantie	134 579	219 585

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 31 mars 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	889	100,0	555	100,0
Impôt à payer	(217)	(24,4)	(103)	(18,6)
	672	75,6	452	81,4
Paiements à l'agent de prêt de titres	(168)	(18,9)	(113)	(20,4)
Revenu tiré du prêt de titres	504	56,7	339	61,0

e) Commissions

La valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours de la période est présentée dans le tableau ci-dessous :

	(\$)
31 mars 2018	33
31 mars 2017	31



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

f) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 4 janvier 2018, les investisseurs du Fonds équilibré Trimark Quadrus (le « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion du Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 19 janvier 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres de la série Quadrus du Fonds dissous ont reçu 135 titres de série Quadrus du Fonds en échange d'un actif net de 1 598 \$, ce qui correspond à la juste valeur au 19 janvier 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

Par suite de la fusion, le Fonds dissous a été fermé. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.

g) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 31 mars 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant en 2017). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
31 mars 2018	17 970	3	4 393 – 7 587	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018
31 mars 2017	67 600	5	10 000 – 19 520	0,375 – 0,500	12 juillet 2017 – 31 janvier 2018

h) 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.

31 mars 2018				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	49	(49)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 591)	49	491	(3 051)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 542)	–	491	(3 051)

31 mars 2017				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2	–	–	2
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 258)	–	2 367	1 109
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 256)	–	2 367	1 111



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu et une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde, mais il investit principalement en Amérique du Nord à l'heure actuelle. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuillistes du Fonds, ce dernier investira généralement de 30 % à 70 % de son actif dans des titres de participation et dans des titres à revenu fixe, mais il peut investir jusqu'à 100 % de son actif dans l'une ou l'autre de ces catégories d'actif.

ii. Risque de change

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

Devises	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	729 651	18 394	(438 635)	309 410
Euro	92 038	36	(825)	91 249
Livre sterling	29 844	–	–	29 844
Franc suisse	26 263	–	–	26 263
Yen japonais	19 787	–	–	19 787
Dollar de Hong Kong	14 700	–	–	14 700
Real brésilien	7 616	59	–	7 675
Dollar taïwanais	6 709	–	–	6 709
Couronne danoise	6 568	78	–	6 646
Couronne suédoise	5 750	–	–	5 750
Yuan chinois	5 035	–	–	5 035
Couronne norvégienne	4 941	–	–	4 941
Total	948 902	18 567	(439 460)	528 009
% de l'actif net	50,7	1,0	(23,5)	28,2



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	755 220	32 525	(484 176)	303 569
Euro	84 445	34	(7 265)	77 214
Livre sterling	31 256	–	(1 609)	29 647
Franc suisse	27 747	–	–	27 747
Dollar de Hong Kong	23 641	–	–	23 641
Yen japonais	16 045	–	–	16 045
Real brésilien	4 914	3 656	–	8 570
Couronne danoise	14 556	–	(8 747)	5 809
Couronne suédoise	5 255	–	–	5 255
Yuan chinois	4 252	–	–	4 252
Peso mexicain	9 120	–	(8 968)	152
Total	976 451	36 215	(510 765)	501 901
% de l'actif net	54,4	2,0	(28,5)	27,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, 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 30 804 \$ ou 1,6 % du total de l'actif net (25 095 \$ ou 1,4 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	31 mars 2018 (\$)		31 mars 2017 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	988	(10 146)	3 217	(61 061)
1 an à 5 ans	227 814	–	247 662	–
5 ans à 10 ans	469 955	–	464 862	–
Plus de 10 ans	87 354	–	128 113	–
Total	786 111	(10 146)	843 854	(61 061)

Au 31 mars 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 40 273 \$ ou 2,2 % du total de l'actif net (35 148 \$ ou 2,0 % en 2017). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 40 621 \$ ou 2,2 % du total de l'actif net (35 148 \$ ou 2,0 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds communs de placement et des fonds/billets négociés en bourse. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 93 175 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (92 289 \$ ou 5,1 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 31 mars 2018 était de 3,6 % de l'actif net du Fonds (5,0 % en 2017).

Aux 31 mars 2018 et 2017, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2018	31 mars 2017
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	4,8	8,6
AA	2,3	2,3
A	2,2	2,6
BBB	6,0	5,9
BB	6,5	7,3
B	14,8	13,9
Inférieure à B	3,7	4,2
Sans note	1,7	2,2
Total	42,0	47,0

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	3 116	782 995	–	786 111	1 026	842 828	–	843 854
Actions	745 515	179 074	780	925 369	906 035	–	814	906 849
Options	–	751	–	751	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	140 640	–	–	140 640	–	–	–	–
Fonds communs de placement	16 558	–	–	16 558	16 041	–	–	16 041
Actifs dérivés	–	1 275	–	1 275	–	2 885	–	2 885
Passifs dérivés	(307)	(10 555)	–	(10 862)	(47)	(1 721)	–	(1 768)
Placements à court terme	–	22 593	–	22 593	–	24 769	–	24 769
Total	905 522	976 133	780	1 882 435	923 055	868 761	814	1 792 630

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.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2017, toutes les actions autres que nord-américaines étaient classées dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les autres instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

j) Classement de la juste valeur (suite)

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 les 31 mars 2018 et 2017 :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	814	41
Achats	–	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	(34)	773
Solde, à la clôture	780	814
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	(34)	773

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.

k) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.



MACKENZIE
Placements