

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	20 400	17 078
Revenu d'intérêts	22 634	20 600
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	2 504	48 759
Profit (perte) net(te) latent(e)	25 159	(45 074)
Revenu tiré du prêt de titres	176	270
Revenu provenant des rabais sur les frais	470	–
Total des revenus (pertes)	71 343	41 633
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14 654	13 843
Rabais sur les frais de gestion	(81)	(56)
Frais d'administration	1 639	1 600
Intérêts débiteurs	6	4
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	264	444
Frais du Comité d'examen indépendant	3	4
Autres	11	9
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	16 496	15 848
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	16 496	15 848
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	54 847	25 785
Impôt étranger retenu à la source	1 055	876
Impôt sur les bénéfices (note 5)	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	53 792	24 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	21 824	10 932
Série AR	466	135
Série B	95	43
Série D	35	12
Série F	4 636	1 271
Série F8	158	36
Série FB	45	17
Série FB5	1	2
Série I	–	3
Série J	59	27
Série O	521	336
Série PW	8 742	2 157
Série PWB	17	1
Série PWF	1 035	649
Série PWF8	42	34
Série PWFB	72	12
Série PWFB5	2	–
Série PWT8	184	60
Série PWX	294	122
Série PWX8	30	17
Série R	9 044	6 391
Série T8	345	180
Série Quadrus	3 084	1 035

	2018	2017
	\$	\$
Série H	273	100
Série H5	3	2
Série HW	(8)	–
Série HW5	–	–
Série L	999	395
Série L5	52	6
Série N	888	453
Série N5	48	19
Série D5	28	9
Série QF	140	37
Série QF5	6	1
Série QFW	(1)	–
Série QFW5	–	–
Série LB	267	146
Série LW	147	–
Série LW6	94	–
Série LX	125	110
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,25	0,11
Série AR	0,29	0,12
Série B	0,31	0,14
Série D	0,38	0,27
Série F	0,29	0,17
Série F8	0,39	0,21
Série FB	0,35	0,23
Série FB5	0,23	0,26
Série I	–	0,14
Série J	0,27	0,13
Série O	0,44	0,28
Série PW	0,33	0,17
Série PWB	0,22	0,06
Série PWF	0,23	0,25
Série PWF8	0,20	0,19
Série PWFB	0,27	0,23
Série PWFB5	0,23	0,23
Série PWT8	0,32	0,15
Série PWX	0,57	0,36
Série PWX8	0,51	0,34
Série R	0,37	0,22
Série T8	0,34	0,15
Série Quadrus	0,30	0,12
Série H	0,38	0,19
Série H5	0,21	0,27
Série HW	(0,05)	–
Série HW5	(0,05)	–
Série L	0,32	0,14
Série L5	0,42	0,18
Série N	0,43	0,24
Série N5	0,60	0,41
Série D5	0,39	0,18
Série QF	0,35	0,17
Série QF5	0,47	0,29
Série QFW	(0,01)	–
Série QFW5	(0,01)	–
Série LB	0,30	0,12
Série LW	0,26	–
Série LW6	0,37	–
Série LX	0,35	0,15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série D		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	919 022	1 070 643	17 547	11 969	3 735	3 719	1 087	699	100 225	81 581
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21 824	10 932	466	135	95	43	35	12	4 636	1 271
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9 086)	(9 119)	(221)	(109)	(41)	(32)	(22)	(9)	(3 003)	(1 057)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(14 683)	(18 974)	–	–	–	–	(18)	(12)	(1 780)	(1 182)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(23 769)	(28 093)	(221)	(109)	(41)	(32)	(40)	(21)	(4 783)	(2 239)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	76 632	97 778	2 708	2 752	455	880	540	152	103 171	27 041
Réinvestissement des distributions	21 873	25 731	221	109	37	28	37	18	3 172	1 551
Paiements au rachat de titres	(325 388)	(239 796)	(743)	(204)	(1 049)	(993)	(165)	(148)	(18 791)	(24 871)
Total des opérations sur les titres	(226 883)	(116 287)	2 186	2 657	(557)	(85)	412	22	87 552	3 721
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(228 828)	(133 448)	2 431	2 683	(503)	(74)	407	13	87 405	2 753
À la clôture	690 194	937 195	19 978	14 652	3 232	3 645	1 494	712	187 630	84 334

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	103 866	114 898	1 545	1 046	335	331	76	47	10 212	7 979
Émis	8 628	10 548	236	239	41	79	38	11	10 454	2 654
Réinvestissement des distributions	2 464	2 788	19	10	3	2	3	1	320	153
Rachetés	(36 565)	(25 768)	(65)	(18)	(93)	(88)	(12)	(10)	(1 900)	(2 432)
Titres en circulation, à la clôture	78 393	102 466	1 735	1 277	286	324	105	49	19 086	8 354

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	3 200	2 419	1 535	914	106	88	–	83	2 128	2 205
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	158	36	45	17	1	2	–	3	59	27
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(105)	(35)	(24)	(11)	(1)	(1)	–	(1)	(29)	(22)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(120)	(63)	(17)	–	–	(1)	–	(2)	(35)	(42)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(225)	(98)	(41)	(11)	(1)	(2)	–	(3)	(64)	(64)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 783	1 096	1 195	1 295	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	40	17	41	11	1	2	–	2	64	64
Paiements au rachat de titres	(276)	(802)	(1 391)	(908)	(107)	–	–	–	(235)	(85)
Total des opérations sur les titres	3 547	311	(155)	398	(106)	2	–	2	(171)	(21)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 480	249	(151)	404	(106)	2	–	2	(176)	(58)
À la clôture	6 680	2 668	1 384	1 318	–	90	–	85	1 952	2 147

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	242	172	145	84	7	6	–	9	221	218
Émis	286	78	112	120	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	1	4	1	–	–	–	–	7	6
Rachetés	(21)	(57)	(130)	(84)	(7)	–	–	–	(25)	(8)
Titres en circulation, à la clôture	510	194	131	121	–	6	–	9	203	216

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série O		Série PW		Série PWB		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	13 601	15 539	243 992	87 675	326	–	64 131	19 907	2 785	1 698
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	521	336	8 742	2 157	17	1	1 035	649	42	34
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(390)	(296)	(5 262)	(1 937)	(11)	(2)	(365)	(774)	(16)	(48)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(59)	(145)	(6 694)	(4 096)	–	–	(319)	(431)	(23)	(55)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(37)	(27)	–	–	(9)	(4)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(449)	(441)	(11 993)	(6 060)	(11)	(2)	(693)	(1 209)	(39)	(103)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 502	1 805	250 601	141 696	867	320	8 014	29 521	285	1 441
Réinvestissement des distributions	406	430	11 220	5 687	11	2	461	844	9	30
Paiements au rachat de titres	(1 082)	(2 946)	(37 174)	(16 981)	(270)	–	(72 948)	(2 054)	(3 082)	(332)
Total des opérations sur les titres	2 826	(711)	224 647	130 402	608	322	(64 473)	28 311	(2 788)	1 139
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 898	(816)	221 396	126 499	614	321	(64 131)	27 751	(2 785)	1 070
À la clôture	16 499	14 723	465 388	214 174	940	321	–	47 658	–	2 768

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 099	1 218	17 093	5 841	33	–	4 288	1 279	215	123
Émis	280	142	17 441	9 436	87	32	535	1 897	22	105
Réinvestissement des distributions	32	34	782	383	1	–	31	55	1	2
Rachetés	(87)	(232)	(2 588)	(1 136)	(27)	–	(4 854)	(132)	(238)	(24)
Titres en circulation, à la clôture	1 324	1 162	32 728	14 524	94	32	–	3 099	–	206

	Série PWF8		Série PWF85		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 274	–	104	–	6 291	2 842	7 186	4 853	804	639
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	72	12	2	–	184	60	294	122	30	17
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(54)	(7)	(1)	–	(97)	(52)	(211)	(102)	(20)	(14)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(29)	–	–	–	(208)	(171)	(32)	(57)	(13)	(15)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(83)	(7)	(1)	–	(306)	(224)	(243)	(159)	(33)	(29)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 868	826	–	1	3 190	4 146	1 342	1 431	–	216
Réinvestissement des distributions	82	7	–	–	109	82	233	149	13	13
Paiements au rachat de titres	(540)	(7)	(105)	–	(1 513)	(936)	(684)	(168)	(20)	(32)
Total des opérations sur les titres	2 410	826	(105)	1	1 786	3 292	891	1 412	(7)	197
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 399	831	(104)	1	1 664	3 128	942	1 375	(10)	185
À la clôture	3 673	831	–	1	7 955	5 970	8 128	6 228	794	824

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	131	–	7	–	495	208	471	308	58	44
Émis	293	83	–	–	250	305	87	92	–	15
Réinvestissement des distributions	8	1	–	–	9	6	15	10	1	1
Rachetés	(55)	(1)	(7)	–	(119)	(69)	(44)	(11)	(1)	(2)
Titres en circulation, à la clôture	377	83	–	–	635	450	529	399	58	58

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série R		Série T8		Série Quadrus		Série H		Série H5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	251 044	292 712	14 754	18 057	116 773	93 223	7 848	5 804	98	104
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9 044	6 391	345	180	3 084	1 035	273	100	3	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5 932)	(5 586)	(143)	(133)	(895)	(726)	(93)	(77)	(4)	(2)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(369)	(488)	-	-	-	-	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(25)	(20)	(5)	(3)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(5 932)	(5 586)	(512)	(621)	(920)	(746)	(98)	(80)	(5)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 935	2 690	1 973	3 670	15 683	17 659	1 853	1 151	208	-
Réinvestissement des distributions	-	-	165	174	908	746	95	80	3	3
Paiements au rachat de titres	(24 961)	(23 605)	(5 750)	(5 920)	(13 951)	(11 550)	(3 374)	(677)	(3)	-
Total des opérations sur les titres	(21 026)	(20 915)	(3 612)	(2 076)	2 640	6 855	(1 426)	554	208	3
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(17 914)	(20 110)	(3 779)	(2 517)	4 804	7 144	(1 251)	574	206	2
À la clôture	233 130	272 602	10 975	15 540	121 577	100 367	6 597	6 378	304	106

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	25 879	29 937	1 193	1 357	10 130	8 031	692	508	7	7
Émis	400	274	159	279	1 342	1 510	160	100	13	-
Réinvestissement des distributions	-	-	13	13	77	64	8	7	-	-
Rachetés	(2 543)	(2 401)	(464)	(447)	(1 192)	(990)	(290)	(59)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	23 736	27 810	901	27 810	10 357	1 202	570	8 615	20	7

	Série HW		Série HW5		Série L		Série L5		Série N	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	35 333	30 074	1 831	493	23 584	19 989
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8)	-	-	-	999	395	52	6	888	453
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9)	-	-	-	(317)	(289)	(27)	(6)	(349)	(376)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(21)	(8)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	-	-	-	(317)	(289)	(48)	(14)	(349)	(376)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 773	-	3	-	6 557	6 215	152	138	5 176	5 485
Réinvestissement des distributions	9	-	-	-	316	289	14	13	348	376
Paiements au rachat de titres	(66)	-	-	-	(4 587)	(3 861)	(49)	(6)	(5 499)	(2 926)
Total des opérations sur les titres	2 716	-	3	-	2 286	2 643	117	145	25	2 935
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 699	-	3	-	2 968	2 749	121	137	564	3 012
À la clôture	2 699	-	3	-	38 301	32 823	1 952	630	24 148	23 001

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	3 064	2 592	120	31	2 048	1 727
Émis	277	-	-	-	558	530	9	8	443	468
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	27	25	1	1	30	32
Rachetés	(7)	-	-	-	(391)	(330)	(3)	-	(470)	(251)
Titres en circulation, à la clôture	271	-	-	-	3 258	2 817	127	40	2 051	1 976

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série N5		Série D5		Série QF		Série QF5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 081	715	1 124	949	4 043	1 658	191	100
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	48	19	28	9	140	37	6	1
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(31)	(15)	(14)	(8)	(48)	(25)	(4)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(4)	(14)	(14)	-	-	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(32)	(19)	(28)	(22)	(50)	(26)	(5)	(2)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	175	267	106	76	1 070	2 221	48	16
Réinvestissement des distributions	17	11	18	17	49	26	5	2
Paiements au rachat de titres	(8)	(9)	(169)	(138)	(1 213)	(1 369)	(15)	(15)
Total des opérations sur les titres	184	269	(45)	(45)	(94)	878	38	3
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	200	269	(45)	(58)	(4)	889	39	2
À la clôture	1 281	984	1 079	891	4 039	2 547	230	102

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	69	44	76	61	379	154	13	6
Émis	10	17	7	5	98	208	3	2
Réinvestissement des distributions	1	1	1	1	5	2	-	-
Rachetés	-	(1)	(11)	(9)	(111)	(128)	(1)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	80	61	73	58	371	236	15	7

	Série QFW		Série QFW5		Série LB		Série LW	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	-	-	11 064	12 189	5 351	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	-	-	-	267	146	147	-
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	447	-	1	-	128	3 821	434	-
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	-	-	1	-
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	(1 288)	(1 448)	(413)	-
Total des opérations sur les titres	448	-	1	-	(1 160)	2 373	22	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	446	-	1	-	(893)	2 519	168	-
À la clôture	446	-	1	-	10 171	14 708	5 519	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	944	1 041	550	-
Émis	45	-	-	-	10	324	44	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(108)	(122)	(41)	-
Titres en circulation, à la clôture	45	-	-	-	846	1 243	553	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série LW6		Série LX		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	3 548	–	5 162	10 243	1 871 908	1 793 783
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	94	–	125	110	53 792	24 750
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(45)	–	(55)	(83)	(26 926)	(20 955)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(66)	–	(95)	(216)	(24 598)	(25 978)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	(81)	(56)
Total des distributions aux porteurs de titres	(112)	–	(150)	(299)	(51 605)	(46 989)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	338	–	123	739	500 336	356 545
Réinvestissement des distributions	112	–	147	294	40 238	36 808
Paiements au rachat de titres	(233)	–	(793)	(1 361)	(527 935)	(344 148)
Total des opérations sur les titres	217	–	(523)	(328)	12 639	49 205
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	199	–	(548)	(517)	14 826	26 966
À la clôture	3 747	–	4 614	9 726	1 886 734	1 820 749
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	248	–	383	721		
Émis	23	–	9	–		
Réinvestissement des distributions	8	–	11	21		
Rachetés	(16)	–	(59)	(96)		
Titres en circulation, à la clôture	263	–	344	698		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (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	53 792	24 750
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(21 510)	(48 759)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(25 215)	45 074
Achat de placements	(559 549)	(579 733)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	579 331	557 404
Variation des intérêts courus à recevoir	332	1 128
Variation des dividendes à recevoir	(98)	(60)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	41	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(181)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	279	1 679
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	27 222	1 483

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	238 463	172 688
Paievements au rachat de titres	(265 732)	(159 052)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(11 367)	(10 181)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(38 636)	3 455

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	25 622	34 262
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(10)	20
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 198	39 220

Trésorerie	1 812	6 022
Équivalents de trésorerie	12 386	33 198
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	14 198	39 220

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

Dividendes reçus	20 302	17 018
Impôts étrangers payés	1 055	1 035
Intérêts reçus	22 966	21 728
Intérêts versés	6	4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 146
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 641 847 USD	2 057	2 154
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	221	219
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 084 775 USD	2 636	2 718
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 492	2 476
Advisor Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 050 000 USD	1 375	1 369
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	440 000 USD	557	555
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 190 000 USD	2 725	2 847
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	493
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	670 000 USD	880	869
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 360 000 USD	1 781	1 771
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	498 750 USD	650	654
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	959	957
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	588	556
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	526	525
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 000	392	395
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	871	846
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	503
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	427 000	427	427
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	2 080 000 USD	2 668	2 673
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	968	918
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 604	1 648
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 270 765 USD	1 684	1 590
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 233 882 USD	2 860	2 918
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 865	1 796
Antero Resources Corp. 5,00 % 01-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	991	1 003
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	2 837	2 721
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	690 000	687	686
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 880 000 USD	3 840	2 838
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 272	1 268
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 825 000	1 901	2 311
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 203 950 USD	1 516	1 566
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 206	1 244



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50 % 15-01-2023, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	551	568
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 669	1 655
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 057 350 USD	1 375	1 383
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000	517	510
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	765
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 200 000	2 200	2 173
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 792	1 755
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 012
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 570 000	3 567	3 482
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	716	712
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	913	910
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 002	942
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 460	1 422
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	543	538
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	567	554
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 323	1 286
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	887 250 USD	1 137	1 154
Bausch Health Cos. Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 550 000 USD	2 904	3 292
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 360	1 423
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	690
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	574	574
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 540 000	4 524	4 376
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 173	1 140
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	709	703
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000 USD	1 588	1 158
BMC Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 042 125 USD	1 327	1 357
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 658 842 USD	2 090	2 172
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	937
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	2 337 827 USD	3 050	2 991
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	829
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 889	1 834
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	789
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 504	2 471
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 348	1 313
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	813	800



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	465 143 USD	598	599
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	854 857 USD	1 100	1 104
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	235	230
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000 USD	1 502	1 829
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 439	2 316
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 389 337 USD	1 826	1 799
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 USD	2 137	2 062
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	3 916 086 USD	5 019	5 111
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	2 050 000 USD	2 568	2 649
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	841	822
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	975
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	941	944
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	773
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	601	593
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	362	360
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	508
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	451
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 078	1 062
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 583	1 580
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 607 327 USD	2 068	2 072
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 106 661 USD	1 349	1 433
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 126 931 USD	2 732	2 718
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	557
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	248
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	174	172
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 166	1 161
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 123	1 135
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 153 725 USD	2 855	2 767
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	940 000 USD	1 223	1 223
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 219	1 181
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	795	780



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 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	995
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	281
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	1 690 000	1 690	1 631
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	880	864
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	437 800 USD	558	568
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 090	1 085
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	495
Coeur Mining Inc. 5,88 % 01-06-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000 USD	2 231	2 048
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 057 386	4 057	4 270
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 255 650 USD	2 907	2 823
Comfort Holding LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	640 000 USD	800	800
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 646 875 USD	2 151	2 142
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	2 900 000 USD	3 692	3 820
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 168 606 USD	1 409	1 447
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	93	116
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	375	369
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	510 000 EUR	762	780
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 675	1 663
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	1 350 000 USD	1 728	1 756
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 028 365 USD	1 286	1 346
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	281 166 USD	352	368
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 440 000	2 442	2 218
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 436 400 USD	1 782	1 866
CSM Bakery Solutions LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 05-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 490 000 USD	1 591	1 858
CSM NV, prêt à terme B, taux variable 03-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	1 116 475 USD	1 428	1 400
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	107	103
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 048	1 120
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 627 573 USD	2 091	2 122
DaVita HealthCare Partners Inc. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 230 000 USD	1 507	1 528
Deerfield Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 064 650 USD	1 359	1 379
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	260 000	243	208
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 310 100 USD	1 634	1 666



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	375 700 USD	466	487
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	528	555
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 020 000 USD	2 568	2 346
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	483 875 USD	624	621
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 473	1 544
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	334
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 231 345 USD	2 778	2 891
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	780 000 USD	1 021	1 008
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 655 850 USD	2 176	2 159
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	374	366
Elo Touch Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	630 201 USD	800	823
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	967 750 USD	1 211	1 264
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	915	877
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 000 000	11 871	11 441
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 690 000	2 690	2 779
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	35 429 USD	46	46
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	584 571 USD	752	757
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	976
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 326 675 USD	1 687	1 734
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 460 000 USD	5 749	5 749
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	446	446
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	624
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	627	636
Exela Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	731 126 USD	942	959
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 680	1 778
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 202	1 203
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 900 000	23 840	24 895
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	994	1 036
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 360	1 394
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	649	632
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 579	1 573
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 570 000 USD	5 918	5 906



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	652	649
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 856	1 838
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2019 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 590 000 USD	2 110	1 968
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	607	566
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 240	1 197
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 253	1 262
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 761	2 766
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	780 000 USD	992	1 014
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 336 650 USD	1 708	1 741
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	568 125 USD	701	699
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 693	1 629
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	3 564 875	3 529	3 578
Corporation de Sécurité Garda World 7,25 % 15-11-2021, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 708 000 USD	3 008	3 494
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2025	Canada	Prêts à terme	1 366 575 USD	1 761	1 778
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 463	1 528
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 211 946 USD	1 596	1 587
Genworth Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 366 575 USD	1 745	1 810
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 660 000 USD	3 324	3 246
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 130 000 USD	2 698	2 664
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2021, conv., rachetables 2020	Canada	Sociétés – Convertibles	1 370 000	1 394	1 528
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 120 000	5 120	5 133
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	576
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 700	1 645
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	32 740 000	31 796	31 563
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	10 000	11	11
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 680 000	1 729	1 724
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 346 400 USD	1 676	1 764
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 357 125 USD	1 693	1 772
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 348	2 311
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	415



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fonds de placement immobilier H&R					
3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 122	1 111
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 193 000 USD	4 099	3 946
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	216 296 USD	284	277
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	513 704 USD	668	659
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	658 350 USD	841	849
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	185 490 USD	234	240
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 232 258 USD	1 552	1 595
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 690 000	3 855	3 654
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	999	980
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	761
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	927 675 USD	1 180	1 187
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 380 731 USD	1 775	1 791
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	829
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 389
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 017 450 USD	1 285	1 319
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	391	402
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 960 150 USD	2 539	2 555
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	343
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	740
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 146 875 USD	2 895	2 783
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 734 648 USD	2 214	2 237
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 158 063 USD	2 726	2 800
Indivior Finance SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2022	Royaume-Uni	Prêts à terme	839 302 USD	1 065	1 081
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	539 591 USD	671	699
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 511	1 434
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	358
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	790 000 USD	1 012	1 023
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	795	792



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Invenergy Thermal Operating I LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	710 000 USD	942	928
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 870 000 USD	2 023	1 936
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 604 290 USD	1 755	1 949
Iron Mountain Canada Operations ULC 5,38 % 15-09-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000	870	844
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 310 750 USD	2 946	2 994
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 683	1 641
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	406
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	1 603 560 USD	2 091	2 080
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 210 000 USD	1 550	1 554
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 214 192 USD	1 590	1 600
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 097 250 USD	1 406	1 438
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	821 947 USD	1 100	1 070
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 201 395 USD	1 537	1 563
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 100 000 USD	1 449	1 430
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	459	463
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 900	1 913
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 580 000 USD	2 024	2 065
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 864	1 836
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 610 000 USD	2 055	2 044
Lannett Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	955 296 USD	1 147	1 089
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	1 352
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	406
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 876 615 USD	2 417	2 444
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	721 787 USD	848	905
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 346	1 588
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	1 532 538 USD	1 947	2 015
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 860 000 USD	3 684	3 665
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	956	930



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	2 830 149	2 802	2 689
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de second rang, taux variable 17-04-2020	Canada	Prêts à terme	1 689 522 USD	1 695	2 074
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 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 912	1 905
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	437
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 350
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	1 014 900 USD	1 281	1 323
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 060 000	5 105	5 027
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 571	1 585
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 046 000 USD	3 899	3 850
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	875 918 USD	1 082	1 143
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 261 356 USD	1 574	1 654
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 636	1 606
MEG Energy Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2023	Canada	Prêts à terme	414 400 USD	548	538
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000 USD	2 104	2 219
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 148 396 USD	1 423	1 495
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 480 000 USD	3 200	3 287
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	645
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 082 029 USD	1 395	1 404
Millar Western Forest Products Ltd. 9,50 % 20-06-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	1 010
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000	876	856
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	318	320
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 689
Mountain Province Diamonds Inc. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	609	648
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 440	1 388
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	953 972 USD	1 215	1 227
New Arclin US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	574 166 USD	744	750
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 903	1 920
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	457	443
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 150	1 540	1 645
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	625	603
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	581
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 380	1 371
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 412	1 425
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 460 000 USD	4 111	4 102



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 641 750 USD	2 058	2 156
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 654 750 USD	3 286	3 525
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 640	1 617
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 025
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	818
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	910 000	912	895
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	706 520 USD	907	917
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 064 650 USD	1 326	1 383
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 910 000 USD	2 407	2 339
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 370 000 USD	1 736	1 784
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	620 103 USD	776	803
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 755 000	1 755	1 798
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	3 273	3 247
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 405 857 USD	1 756	1 843
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	158
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	4 168 000 USD	1 331	1 183
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	4 442 623 USD	4 839	5 026
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 590 000 USD	2 004	2 024
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	313 566 USD	370	407
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 700 000 USD	2 129	2 211
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 530 854 USD	1 883	2 010
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 810 000	1 770	1 765
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 180 000	1 177	1 164
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 810 000	3 801	3 787
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 910 000	3 217	3 069
Province de l'Ontario (Canada) 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 250 000	2 233	2 217
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	1 960 000	1 884	1 844
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	410 000	429	419
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	847 875 USD	1 088	1 100
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	801	840
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 342 300 USD	2 915	3 053
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 372	1 643



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 728 000	1 737	1 858
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 310 000 USD	1 637	1 697
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 120 000 USD	4 085	3 929
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	955 106 USD	1 178	1 250
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000 USD	2 133	2 138
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	727
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 835 135 USD	2 029	2 373
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 780 306 USD	2 176	2 315
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	710 000 USD	849	891
Produits forestiers Résolu Inc. 5,875 % 15-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	271 000 USD	269	359
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	701	735
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	476	465
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 295	1 970
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 260 000	2 260	2 263
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 430	1 443
Russell Investments US Institutional Holdings, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	855 623 USD	1 096	1 113
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	617
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 606 250 USD	2 070	2 107
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	635 457	635	605
Sequel Merger Sub II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	730 000 USD	958	953
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 590 000 EUR	2 521	2 383
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 040 000 USD	1 335	1 347
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 523 000 USD	1 950	1 976
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	927 675 USD	1 191	1 211
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	843 625 USD	1 079	1 045
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	415
SoftBank Group Corp. 6,13 % 20-04-2025, rachetables 2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 581	1 659
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	448 875 USD	587	586
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 793 000	2 874	2 975
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	487	490
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 589	2 482



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	864	878
Sprint Corp. 7,125 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	742	752
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 580 000 USD	2 029	2 031
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 038 000 USD	3 889	3 840
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 349 409 USD	1 718	1 760
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 246 660 USD	1 586	1 614
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	2 786 517 USD	3 093	3 536
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 770 000 USD	2 273	2 297
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 095	2 112
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 067 325 USD	1 375	1 391
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	617
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 138	1 124
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 040 000	4 071	3 955
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 541	3 481
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	915 400 USD	1 140	1 189
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000	811	812
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 450 000 USD	3 139	3 174
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	674	634
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	2 710	2 477
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	772	736
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	516	511
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 230 000 USD	4 050	4 168
Tensar International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	927 866 USD	981	1 115
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 310 000 USD	4 249	3 993
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	644	668
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 285	2 246
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	2 109 799 USD	2 666	2 655
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 130 000 USD	4 098	3 531
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	351	343
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	382	382
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	689
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 330 000	3 330	3 161
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 067
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	273



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	985 050 USD	1 255	1 289
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	326	323
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 549	1 519
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 380	1 308
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	798	847
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	448 350 USD	539	583
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 182 025 USD	4 090	4 145
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 788 148 USD	3 695	3 621
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 520 000 USD	3 237	3 232
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	674 310 USD	868	826
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	719	693
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	1 420 000 USD	1 792	1 718
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	7 360 000 USD	9 227	9 175
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 264
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 050 000 USD	1 362	1 367
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 USD	7 222	6 438
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	159	156
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	887 775 USD	1 157	1 160
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 466	1 458
Vidéotron ltée 5,625 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 997 000	6 008	6 232
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 100	1 137
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	564 307 USD	705	734
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	394	397
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 900 000 USD	2 446	2 428
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	778 050 USD	939	990
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 190 000 USD	4 122	4 267
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 713 925 USD	2 139	2 198
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 790	3 593
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	486	484
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 652 641 USD	2 119	2 137
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 303 500 USD	1 712	1 693



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 432	1 407
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 415 000 USD	1 815	1 892
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	882	868
Windstream Services LLC, prêt à terme B6 de premier rang, taux variable 16-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 182 796 USD	1 447	1 465
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 340 000 USD	2 985	2 926
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	813 899 USD	1 010	1 072
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 743 465 USD	2 172	2 259
Total des obligations				729 673	730 964
ACTIONS					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	27 300	6 932	6 123
Air Liquide SA	France	Matières	54 785	7 232	9 312
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Technologie de l'information	14 600	3 604	3 109
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	187 700	6 705	12 127
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	39 000	9 988	9 600
Allied Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	121 514	4 030	5 237
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 900	1 727	4 524
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	103 533	2 591	2 519
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	75 406	3 939	5 877
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 200	3 471	8 283
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 900	1 976	6 972
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	500 912	10 079	7 213
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	164 000	4 854	4 397
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	107 200	3 110	3 992
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	436 031	3 569	3 261
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	69 400	7 060	7 394
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	488 761	32 224	37 630
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	71 456	9 631	8 202
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	35 153	4 787	11 857
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	59 043	4 009	4 709
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	116 800	7 178	7 050
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	26 600	8 067	8 481
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	158 347	5 109	9 103
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	81 354	2 049	2 109
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	56 216	1 407	1 440
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	156 954	3 931	3 916
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	40 119	3 351	4 856
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	80 953	8 097	9 382
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	428 152	16 150	18 068
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	62 000	11 893	16 940
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matières	383 163	6 948	5 928
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	284 100	3 845	3 618
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	206 735	2 257	809



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 200	2 052	2 716
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	37 400	3 755	8 227
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	47 400	4 924	4 994
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	619 200	12 581	5 090
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	138 000	8 573	6 730
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	57 400	5 111	9 938
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	80 300	2 880	3 677
Emera Inc.	Canada	Services publics	305 863	14 046	12 283
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	428 459	21 135	17 858
Encana Corp.	Canada	Énergie	211 300	3 573	3 577
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	37 900	4 616	6 395
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	18 500	4 154	3 932
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	13 200	2 788	3 217
Fortis Inc.	Canada	Services publics	260 504	9 559	10 910
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	332 148	8 090	4 371
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	101 000	3 081	3 165
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Immobilier	208 831	4 565	4 149
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	85 300	5 373	4 994
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	53 100	5 561	6 214
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	27 200	2 878	5 849
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	576 300	6 538	6 500
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	127 348	6 759	6 578
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	74 495	5 952	8 001
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	253 200	4 947	5 703
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	43 700	4 468	7 803
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	52 500	2 945	2 375
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	65 800	5 980	9 595
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	46 100	3 513	4 811
Keyera Corp.	Canada	Énergie	127 743	4 808	4 421
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	281 491	3 427	4 540
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	317 200	8 100	7 268
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	143 101	5 882	8 423
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	41 600	3 710	2 963
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	31 962	1 072	4 390
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	170 843	9 419	11 337
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	15 400	2 422	6 885
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	6 300	972	725
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	61 300	4 624	4 734
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	68 839	3 630	4 671
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	909 484	20 186	21 000
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	147 600	3 416	4 418
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22 436	2 169	4 850
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	282 592	8 816	6 803
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	88 898	3 838	13 139
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	30 100	3 724	6 504
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	38 600	3 623	4 280
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	90 400	7 561	9 741



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	32 000	3 419	3 061
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	18 900	2 768	3 514
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	26 425	1 803	2 893
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	600 600	4 830	4 304
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	34 300	4 859	4 527
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	171 575	3 362	3 723
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	103 600	4 835	6 302
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	100 127	5 126	7 467
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	116 005	7 205	6 206
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	65 500	5 886	6 955
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	135 563	5 740	6 663
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	69 440	2 860	4 627
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	283 391	9 537	12 438
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	16 100	2 184	3 413
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	79 700	7 695	8 398
Pure Multi-Family REIT LP	Canada	Immobilier	332 566	2 934	2 860
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	123 168	3 170	3 190
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	173 855	4 334	4 291
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	18 700	5 771	5 855
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	135 092	5 767	8 974
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	370 105	24 889	38 321
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	213 357	5 789	7 191
Safran SA	France	Produits industriels	68 600	6 182	12 422
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	836 073	6 225	4 893
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	41 500	3 417	6 600
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	53 700	4 886	4 228
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	747 534	19 383	18 815
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	14 100	5 365	8 295
Sika AG	Suisse	Matières	24 200	4 355	4 554
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	157 343	7 701	8 287
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	43 300	2 884	3 431
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	107 200	7 538	7 874
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	21 300	865	921
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	141 059	4 884	7 050
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	530 600	4 869	5 908
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	247 669	11 398	11 792
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	78 600	2 925	4 194
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	38 900	4 849	5 394
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	82 816	4 617	4 881
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	535 457	24 288	42 028
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	152 894	2 064	2 394
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	217 280	5 481	5 667
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	313 882	17 203	16 403
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	73 400	3 271	5 282
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	45 300	7 353	8 185
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	36 400	2 743	7 060
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	39 000	3 334	3 674



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	111 324	5 944	7 562
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	38 220	961	980
Total des actions				783 344	938 729
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)			86 027 349	968	231
Total des options				968	231
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	548 000	13 388	13 119
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 342 884	130 081	123 814
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	163 457	16 257	15 966
Total des fonds/billets négociés en bourse				159 726	152 899
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds de revenu à court terme canadien Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	5 000 000	50 000	49 955
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 166 293	11 649	10 895
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	454 723	4 560	5 263
Total des fonds communs de placement				66 209	66 113
Coûts de transaction				(764)	—
Total des placements				1 739 156	1 888 936
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					7 489
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					14 198
Autres éléments d'actif moins le passif					(23 886)
Total de l'actif net					1 886 734

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	50,6
Obligations	45,5
<i>Obligations</i>	45,5
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0
Fonds communs de placement	3,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	46,0
États-Unis	37,4
Autres	3,8
Royaume-Uni	3,1
France	1,7
Allemagne	1,6
Pays-Bas	1,5
Suisse	1,4
Japon	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Chine	1,0
Brésil	0,4
Italie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	25,8
Prêts à terme	16,2
Services financiers	14,3
Énergie	6,6
Autres	5,9
Produits industriels	5,5
Technologie de l'information	5,5
Consommation courante	5,0
Consommation discrétionnaire	3,9
Fonds communs de placement	3,5
Soins de santé	3,4
Matières	2,2
Services publics	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	49,7
Obligations	48,9
<i>Obligations</i>	48,9
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Fonds/billets négociés en bourse	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	44,7
États-Unis	37,6
Autres	4,3
Royaume-Uni	3,4
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Pays-Bas	1,8
France	1,6
Allemagne	1,6
Suisse	1,4
Japon	1,1
Chine	0,9
Brésil	0,6
Hong Kong	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	26,8
Prêts à terme	16,0
Services financiers	14,8
Énergie	6,2
Produits industriels	6,0
Autres	5,7
Technologie de l'information	5,3
Consommation courante	4,7
Obligations fédérales	3,6
Consommation discrétionnaire	3,5
Soins de santé	3,2
Services publics	1,9
Matières	1,8
Trésorerie et placements à court terme	1,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises AUD/USD	24 853 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	33	1
Option d'achat sur devises AUD/USD	18 640 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	19	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	25 820 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	74	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	8 610 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	24	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	2 473	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	455	53
Option d'achat sur devises EUR/NOK	8 100 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	112	52
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 876	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	251	124
Total des options					968	231

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(8 100 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(16)	(3)
Total des options					(16)	(3)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(18)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(30 735)	31
(267)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	119,99 USD	(40 985)	418
Profits latents				(71 720)	449
Total des contrats à terme standardisés				(71 720)	449

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 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)	
AA	30 718	Dollar canadien (23 500)	Dollar américain	5 octobre 2018	(30 718)	(30 360)	358
A	35 652	Dollar canadien (27 328)	Dollar américain	19 octobre 2018	(35 652)	(35 285)	367
AA	44 087	Dollar canadien (33 200)	Dollar américain	19 octobre 2018	(44 087)	(42 867)	1 220
AA	71 453	Dollar canadien (54 050)	Dollar américain	26 octobre 2018	(71 453)	(69 767)	1 686
A	3 281	Dollar canadien (2 119)	Euro	2 novembre 2018	(3 281)	(3 184)	97
AA	3 573	Dollar canadien (2 740)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 573)	(3 536)	37
AA	1 199	Dollar canadien (784)	Euro	9 novembre 2018	(1 199)	(1 178)	21
AA	801	Dollar canadien (520)	Euro	9 novembre 2018	(801)	(782)	19
AA	28 018	Dollar canadien (21 330)	Dollar américain	9 novembre 2018	(28 018)	(27 524)	494
AA	53 218	Dollar canadien (40 485)	Dollar américain	30 novembre 2018	(53 218)	(52 221)	997
AA	54 428	Dollar canadien (42 000)	Dollar américain	30 novembre 2018	(54 428)	(54 175)	253
AA	5 976	Dollar canadien (4 555)	Dollar américain	30 novembre 2018	(5 976)	(5 875)	101
AA	3 570	Dollar canadien (2 740)	Dollar américain	7 décembre 2018	(3 570)	(3 534)	36
AA	91 505	Dollar canadien (70 178)	Dollar américain	14 décembre 2018	(91 505)	(90 485)	1 020
AA	24 521	Dollar canadien (18 670)	Dollar américain	14 décembre 2018	(24 521)	(24 072)	449
Profits latents						7 155	
AA	8 000	Dollar américain (10 428)	Dollar canadien	26 octobre 2018	10 428	10 327	(101)
AA	930	Dollar américain (1 206)	Dollar canadien	30 novembre 2018	1 206	1 199	(7)
AA	930	Dollar américain (1 206)	Dollar canadien	7 décembre 2018	1 206	1 199	(7)
(Pertes) latentes						(115)	
Total des contrats de change à terme						7 040	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						7 489	



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. 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 13 novembre 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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les 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.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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.

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 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.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs 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.

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 % et 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 % et 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 participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de 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 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 de 6 % et de 8 % par année, 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 de 6 % et 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 I et J ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries FB5, PWF, PWF8 et PWFB5 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries FB5, PWF, PWF8 et PWFB5 ont été regroupés avec les titres des séries FB, F, F8 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.gammedefondsqadrus.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 HW et HW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série HW5 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.

Les titres de série QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

Les titres 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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	19 décembre 2005	1,85 %	0,21 %	8,80	8,85
Série AR	17 octobre 2013	1,85 %	0,24 %	11,51	11,35
Série B	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	11,29	11,14
Série D	17 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	14,23	14,24
Série F	20 décembre 2005	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	9,83	9,81
Série F8	18 juillet 2013	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	13,09	13,20
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,60	10,59
Série FB5	Aucun titre émis ⁸⁾	0,85 %	0,21 %	—	15,22
Série I	Aucun titre émis ⁹⁾	1,25 %	0,21 %	—	—
Série J	29 novembre 2010	1,55 %	0,20 %	9,59	9,62
Série O	16 octobre 2009	— ¹⁾	— [*]	12,46	12,37
Série PW	9 octobre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	14,22	14,27
Série PWB	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	10,04	9,90
Série PWF	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,80 %	0,15 %	—	14,95
Série PWF8	Aucun titre émis ¹¹⁾	0,80 %	0,15 %	—	12,95
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	9,74	9,72
Série PWFB5	Aucun titre émis ¹²⁾	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	—	14,71
Série PWT8	4 novembre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	12,53	12,71
Série PWX	22 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	15,36	15,26
Série PWX8	4 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	13,75	13,80
Série R	3 juillet 2007	— [*]	— [*]	9,82	9,70
Série T8	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	12,18	12,37
Série Quadrus	8 juillet 2013	1,85 %	0,21 %	11,74	11,52
Série H	16 juillet 2013	0,85 %	0,15 % ⁷⁾	11,57	11,34
Série H5	17 octobre 2014	0,85 %	0,15 % ⁷⁾	15,13	15,03
Série HW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	9,96	—
Série HW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	14,87	—
Série L	22 août 2013	1,55 %	0,15 %	11,75	11,53
Série L5	1 ^{er} septembre 2015	1,55 %	0,15 %	15,35	15,31
Série N	17 juillet 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	11,78	11,51
Série N5	15 octobre 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	15,92	15,73
Série D5	9 septembre 2013	1,85 %	0,21 %	14,85	14,84
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	10,88	10,67
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	15,37	15,27
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	9,96	—
Série QFW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	14,87	—
Série LB	12 décembre 2012	1,85 %	0,21 %	12,02	11,72
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	9,98	9,73
Série LW6	1 ^{er} décembre 2017	1,80 %	0,15 %	14,23	14,30
Série LX	3 février 2012	1,85 %	0,21 %	13,40	13,47

* Sans objet.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 7) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série FB le 1^{er} juin 2018.
- 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.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 9 octobre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 11) La date d'établissement initiale de la série est le 26 août 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.
- 12) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série PWFB le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 88 \$ et 233 130 \$ (81 \$ et 251 044 \$ au 31 mars 2018), 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

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	101 081	127 549
Valeur des biens reçus en garantie	106 755	134 579

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	296	100,0	483	100,0
Impôt retenu à la source	(61)	(20,6)	(123)	(25,5)
	235	79,4	360	74,5
Paiements à l'agent de prêt de titres	(59)	(19,9)	(90)	(18,6)
Revenu tiré du prêt de titres	176	59,5	270	55,9

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 :

	(\$)
30 septembre 2018	15
30 septembre 2017	19



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant au 31 mars 2018). 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
30 septembre 2018	34 630	3	5 080 – 22 000	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	17 970	3	4 393 – 7 587	0,750	18 juin 2018 – 21 août 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.

30 septembre 2018				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 645	(7)	–	3 638
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(7)	7	212	212
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 638	–	212	3 850
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)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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.

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	726 094	13 075	(422 690)	316 479
Euro	93 735	–	(5 147)	88 588
Dollar australien	–	–	40 626	40 626
Livre sterling	28 764	74	–	28 838
Franc suisse	25 144	–	–	25 144
Yen japonais	20 676	32	31	20 739
Dollar de Hong Kong	12 705	–	–	12 705
Couronne danoise	6 302	–	–	6 302
Dollar taïwanais	5 908	–	–	5 908
Couronne norvégienne	4 418	–	–	4 418
Yuan chinois	4 390	–	–	4 390
Real brésilien	4 070	43	–	4 113
Couronne suédoise	3 992	–	–	3 992
Total	936 198	13 224	(387 180)	562 242
% de l'actif net	49,6	0,7	(20,5)	29,8



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 26 537 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net (30 804 \$ ou 1,6 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 27 495 \$ ou 1,5 % du total de l'actif net (30 804 \$ ou 1,6 % au 31 mars 2018). 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	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	988	(71 720)	988	(10 146)
1 an à 5 ans	208 892	–	227 814	–
5 ans à 10 ans	460 766	–	469 955	–
Plus de 10 ans	60 318	–	87 354	–
Total	730 964	(71 720)	786 111	(10 146)

Au 30 septembre 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 30 520 \$ ou 1,6 % du total de l'actif net (40 273 \$ ou 2,2 % au 31 mars 2018). 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 31 211 \$ ou 1,7 % du total de l'actif net (40 621 \$ ou 2,2 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 30 septembre 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 96 269 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (93 175 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2018). 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 30 septembre 2018 était de 1,7 % de l'actif net du Fonds (3,6 % au 31 mars 2018).

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	2,4	4,8
AA	2,1	2,3
A	2,6	2,2
BBB	5,4	6,0
BB	7,1	6,5
B	15,2	14,8
Inférieure à B	3,0	3,7
Sans note	0,9	1,7
Total	38,7	42,0

* 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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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.

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	3 159	727 805	–	730 964	3 116	782 995	–	786 111
Actions	938 729	–	–	938 729	745 515	179 074	780	925 369
Options	–	231	–	231	–	751	–	751
Fonds/billets négociés en bourse	152 899	–	–	152 899	140 640	–	–	140 640
Fonds communs de placement	66 113	–	–	66 113	16 558	–	–	16 558
Actifs dérivés	449	7 155	–	7 604	–	1 275	–	1 275
Passifs dérivés	–	(118)	–	(118)	(307)	(10 555)	–	(10 862)
Placements à court terme	–	12 386	–	12 386	–	22 593	–	22 593
Total	1 161 349	747 459	–	1 908 808	905 522	976 133	780	1 882 435

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 30 septembre 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 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. 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. 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 INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 le 30 septembre 2018 et le 31 mars 2018 :

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

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.



MACKENZIE
Placements