

## **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](http://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 MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)  
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	1 344 727	1 275 554
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 349	53 393
Intérêts courus à recevoir	4 195	4 922
Dividendes à recevoir	942	1 423
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 459	3 805
Sommes à recevoir pour titres émis	1 070	3 276
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	29
Couverture sur contrats à terme standardisés	805	2 135
Profits latents sur les contrats dérivés	7 753	1 962
<b>Total de l'actif</b>	<b>1 396 300</b>	<b>1 346 499</b>

## PASSIF

<b>Passifs courants</b>		
Sommes à payer pour placements achetés	8 764	23 739
Sommes à payer pour titres rachetés	1 153	698
Sommes à payer au gestionnaire	–	146
Obligation pour options vendues	12	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 984	9 163
<b>Total du passif</b>	<b>11 913</b>	<b>33 746</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>1 384 387</b>	<b>1 312 753</b>

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

Série A	571 100	703 909
Série AR	44 717	40 382
Série B	8 980	13 288
Série D	1 059	1 004
Série F	224 482	126 852
Série F8	3 453	–
Série FB	1 181	1 473
Série G	13	32
Série I	76	75
Série OJ	234	231
Série O	18 748	19 180
Série O6	2	2
Série PW	378 226	200 422
Série PWF	–	79 388
Série PWF8	–	3 297
Série PWFB	3 738	687
Série PWT5	38 861	20 055
Série PWT8	3 366	2 908
Série PWX	14 097	12 651
Série PWX8	451	601
Série S	1	1
Série T5	71 602	86 315

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

Série A	14,65	14,87
Série AR	12,04	11,99
Série B	19,76	19,68
Série D	15,34	15,50
Série F	13,74	13,85
Série F8	14,75	–
Série FB	10,68	10,77
Série G	10,67	10,63
Série I	12,82	12,77
Série OJ	10,72	10,68
Série O	14,83	14,87
Série O6	14,82	14,94
Série PW	12,34	12,51
Série PWF	–	10,44
Série PWF8	–	13,27
Série PWFB	9,90	9,99
Série PWT5	14,38	14,58
Série PWT8	13,51	13,92
Série PWX	15,74	15,78
Série PWX8	13,55	13,81
Série S	9,95	9,92
Série T5	12,37	12,55

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	14 552	10 204
Revenu d'intérêts	11 131	9 058
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(4 829)	5 113
Profit (perte) net(te) latent(e)	11 143	(4 963)
Revenu tiré du prêt de titres	40	25
Revenu provenant des rabais sur les frais	98	–
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>32 135</b>	<b>19 437</b>

### Charges (note 6)

Frais de gestion	11 937	10 106
Rabais sur les frais de gestion	(50)	(37)
Frais d'administration	1 489	1 290
Intérêts débiteurs	3	15
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	315	402
Frais du Comité d'examen indépendant	2	2
Autres	1	1
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>13 697</b>	<b>11 779</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
<b>Charges nettes</b>	<b>13 697</b>	<b>11 779</b>

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>18 438</b>	<b>7 658</b>
Impôt étranger retenu à la source	1 730	1 169
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	106

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>16 708</b>	<b>6 383</b>
--	---------------	--------------

<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>		
Série A	7 654	3 297
Série AR	439	121
Série B	137	105
Série D	18	1
Série E	–	–
Série F	3 138	729
Série F8	38	–
Série FB	17	–
Série G	–	–
Série I	1	3
Série J	–	–
Série OJ	3	2
Série O	409	284
Série O6	–	–

	2018	2017
	\$	\$
Série PW	2 605	576
Série PWF	647	500
Série PWF8	27	24
Série PWFB	32	2
Série PWT5	260	4
Série PWT8	42	73
Série PWX	304	162
Série PWX8	14	13
Série S	–	–
Série T5	923	487

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

Série A	0,18	0,08
Série AR	0,12	0,04
Série B	0,25	0,13
Série D	0,25	0,04
Série E	–	–
Série F	0,23	0,11
Série F8	0,16	–
Série FB	0,16	0,01
Série G	0,03	0,08
Série I	0,18	0,11
Série J	–	(0,04)
Série OJ	0,13	0,08
Série O	0,32	0,26
Série O6	0,33	0,25
Série PW	0,11	0,05
Série PWF	0,08	0,10
Série PWF8	0,10	0,12
Série PWFB	0,13	0,20
Série PWT5	0,12	–
Série PWT8	0,17	0,33
Série PWX	0,35	0,25
Série PWX8	0,33	0,29
Série S	0,22	0,25
Série T5	0,15	0,07

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 E	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>703 909</b>	<b>661 009</b>	<b>40 382</b>	<b>30 927</b>	<b>13 288</b>	<b>17 721</b>	<b>1 004</b>	<b>430</b>	<b>–</b>	<b>633</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7 654	3 297	439	121	137	105	18	1	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 813)	(2 681)	(261)	(135)	(64)	(80)	(13)	(4)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(12 057)	–	–	–	–	–	(14)	(9)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(15 870)	(2 682)	(261)	(135)	(64)	(80)	(27)	(13)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	111 183	102 307	5 151	4 049	17	27	417	252	–	–
Réinvestissement des distributions	15 019	2 545	261	135	58	73	25	13	–	–
Paiements au rachat de titres	(250 795)	(135 349)	(1 255)	(735)	(4 456)	(3 112)	(378)	(119)	–	(633)
Total des opérations sur les titres	(124 593)	(30 497)	4 157	3 449	(4 381)	(3 012)	64	146	–	(633)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(132 809)</b>	<b>(29 882)</b>	<b>4 335</b>	<b>3 435</b>	<b>(4 308)</b>	<b>(2 987)</b>	<b>55</b>	<b>134</b>	<b>–</b>	<b>(633)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>571 100</b>	<b>631 127</b>	<b>44 717</b>	<b>34 362</b>	<b>8 980</b>	<b>14 734</b>	<b>1 059</b>	<b>564</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>47 331</b>	<b>44 204</b>	<b>3 367</b>	<b>2 621</b>	<b>675</b>	<b>915</b>	<b>65</b>	<b>27</b>	<b>–</b>	<b>61</b>
Émis	7 495	6 763	428	339	1	–	26	16	–	–
Réinvestissement des distributions	1 014	167	22	11	3	4	2	1	–	–
Rachetés	(16 863)	(8 974)	(104)	(62)	(225)	(159)	(24)	(8)	–	(61)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>38 977</b>	<b>42 160</b>	<b>3 713</b>	<b>2 909</b>	<b>454</b>	<b>760</b>	<b>69</b>	<b>36</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

	Série F		Série F8		Série FB		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	<b>126 852</b>	<b>99 848</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 473</b>	<b>415</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>75</b>	<b>76</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 138	729	38	–	17	–	–	–	1	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 698)	(779)	(36)	–	(15)	(5)	–	–	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(2 183)	(1 476)	(60)	–	(15)	–	–	–	–	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 881)	(2 255)	(96)	–	(30)	(5)	–	–	(1)	(2)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	123 708	35 746	3 904	–	1 120	534	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3 259	1 584	29	–	30	5	–	–	1	1
Paiements au rachat de titres	(27 594)	(35 000)	(422)	–	(1 429)	(39)	(19)	–	–	(3)
Total des opérations sur les titres	99 373	2 330	3 511	–	(279)	500	(19)	–	1	(2)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>97 630</b>	<b>804</b>	<b>3 453</b>	<b>–</b>	<b>(292)</b>	<b>495</b>	<b>(19)</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>
<b>À la clôture</b>	<b>224 482</b>	<b>100 652</b>	<b>3 453</b>	<b>–</b>	<b>1 181</b>	<b>910</b>	<b>13</b>	<b>31</b>	<b>76</b>	<b>75</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>9 158</b>	<b>7 102</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>137</b>	<b>39</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Émis	8 936	2 516	260	–	104	49	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	235	113	2	–	3	–	–	–	–	–
Rachetés	(1 991)	(2 479)	(28)	–	(133)	(4)	(2)	–	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>16 338</b>	<b>7 252</b>	<b>234</b>	<b>–</b>	<b>111</b>	<b>84</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 J		Série OJ		Série O		Série O6		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	-	65	231	242	19 180	16 339	2	2	200 422	88 628
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	3	2	409	284	-	-	2 605	576
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(2)	(1)	(396)	(198)	-	-	(2 531)	(792)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(80)	(186)	-	-	(5 532)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(23)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(2)	(1)	(476)	(384)	-	-	(8 096)	(815)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	1 124	2 043	-	-	208 770	88 775
Réinvestissement des distributions	-	-	2	1	419	378	-	-	7 760	791
Paiements au rachat de titres	-	(65)	-	(10)	(1 908)	(2 644)	-	-	(33 235)	(12 899)
Total des opérations sur les titres	-	(65)	2	(9)	(365)	(223)	-	-	183 295	76 667
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	-	<b>(65)</b>	<b>3</b>	<b>(8)</b>	<b>(432)</b>	<b>(323)</b>	-	-	<b>177 804</b>	<b>76 428</b>
À la clôture	-	-	234	234	18 748	16 016	2	2	378 226	165 056

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	6	22	23	1 290	1 094	-	-	16 021	7 051
Émis	-	-	-	-	75	134	-	-	16 668	7 016
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	28	25	-	-	622	62
Rachetés	-	(6)	-	(1)	(129)	(174)	-	-	(2 665)	(1 013)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	-	-	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>1 264</b>	<b>1 079</b>	-	-	<b>30 646</b>	<b>13 116</b>

	Série PWF		Série PWF8		Série PWF8		Série PWT5		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	79 388	31 630	3 297	2 497	687	-	20 055	-	2 908	4 359
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	647	500	27	24	32	2	260	4	42	73
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(356)	(495)	(15)	(24)	(35)	-	(255)	(74)	(26)	(18)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(338)	(894)	(32)	(82)	(29)	-	(559)	(319)	(112)	(109)
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(11)	-	-	-	-	(3)	(1)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(707)	(1 400)	(47)	(106)	(64)	-	(817)	(394)	(139)	(128)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 414	36 908	278	527	3 162	212	21 380	18 379	859	58
Réinvestissement des distributions	472	942	17	22	64	-	495	235	54	58
Paiements au rachat de titres	(87 214)	(4 546)	(3 572)	(81)	(143)	(2)	(2 512)	(974)	(358)	(1 816)
Total des opérations sur les titres	(79 328)	33 304	(3 277)	468	3 083	210	19 363	17 640	555	(1 700)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(79 388)</b>	<b>32 404</b>	<b>(3 297)</b>	<b>386</b>	<b>3 051</b>	<b>212</b>	<b>18 806</b>	<b>17 250</b>	<b>458</b>	<b>(1 755)</b>
À la clôture	-	64 034	-	2 883	3 738	212	38 861	17 250	3 366	2 604

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7 602	2 986	248	180	69	-	1 376	-	209	297
Émis	713	3 472	22	38	316	21	1 465	1 224	62	3
Réinvestissement des distributions	45	89	1	2	6	-	34	16	4	4
Rachetés	(8 360)	(427)	(271)	(6)	(14)	-	(173)	(65)	(26)	(121)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	-	<b>6 120</b>	-	<b>214</b>	<b>377</b>	<b>21</b>	<b>2 702</b>	<b>1 175</b>	<b>249</b>	<b>183</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 PWX		Série PWX8		Série S		Série T5		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	12 651	9 651	601	597	1	16	86 315	97 991	1 312 753	1 063 107
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	304	162	14	13	–	–	923	487	16 708	6 383
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(288)	(125)	(11)	(7)	–	–	(467)	(364)	(11 283)	(5 783)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(59)	(120)	(11)	(18)	–	–	(1 493)	(1 688)	(22 574)	(4 902)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(50)	(37)
Total des distributions aux porteurs de titres	(347)	(245)	(22)	(25)	–	–	(1 960)	(2 052)	(33 907)	(10 722)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 191	2 081	–	318	–	5	12 073	10 993	502 751	303 214
Réinvestissement des distributions	337	245	6	5	–	–	1 277	1 394	29 585	8 427
Paiements au rachat de titres	(1 039)	(683)	(148)	(150)	–	(19)	(27 026)	(24 324)	(443 503)	(223 203)
Total des opérations sur les titres	1 489	1 643	(142)	173	–	(14)	(13 676)	(11 937)	88 833	88 438
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>1 446</b>	<b>1 560</b>	<b>(150)</b>	<b>161</b>	<b>–</b>	<b>(14)</b>	<b>(14 713)</b>	<b>(13 502)</b>	<b>71 634</b>	<b>84 099</b>
<b>À la clôture</b>	<b>14 097</b>	<b>11 211</b>	<b>451</b>	<b>758</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>71 602</b>	<b>84 489</b>	<b>1 384 387</b>	<b>1 147 206</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>										
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>801</b>	<b>609</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>6 875</b>	<b>7 606</b>		
Émis	140	131	–	22	–	–	965	853		
Réinvestissement des distributions	21	15	–	–	–	–	102	108		
Rachetés	(66)	(43)	(11)	(10)	–	(2)	(2 153)	(1 884)		
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>896</b>	<b>712</b>	<b>33</b>	<b>54</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 789</b>	<b>6 683</b>		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	16 708	6 383
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(2 515)	(5 113)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(11 220)	4 963
Achat de placements	(389 582)	(527 790)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	307 600	434 389
Variation des intérêts courus à recevoir	727	203
Variation des dividendes à recevoir	481	58
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	29	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(146)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	1 330	929
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(76 588)</b>	<b>(85 978)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	278 957	170 222
Paievements au rachat de titres	(217 048)	(90 020)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 322)	(2 295)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>57 587</b>	<b>77 907</b>

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

	<b>(19 001)</b>	<b>(8 071)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	53 393	33 819
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(43)	(29)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>34 349</b>	<b>25 719</b>

Trésorerie	1 773	3 698
Équivalents de trésorerie	32 576	22 021
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>34 349</b>	<b>25 719</b>

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

Dividendes reçus	15 033	10 262
Impôts étrangers payés	1 730	1 275
Intérêts reçus	11 858	9 261
Intérêts versés	3	15

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS</b>					
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	713	692
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 430	1 425
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	273	271
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	399 000 USD	505	520
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	203	202
Banque africaine de développement, taux variable 24-02-2019	Supranationales	s.o.	9 000 000 SEK	1 500	1 309
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	697	728
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	570
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 000 USD	538	532
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	458	456
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	139 650 USD	182	183
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000	2 902	2 836
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	677	640
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	534 000	535	539
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	582
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 055 000	1 055	1 054
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	530 000 USD	680	681
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	528 553 USD	677	690
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,65 % 01-02-2021, rachetables 2021	Belgique	Sociétés – Non convertibles	4 600 000 USD	6 051	5 861
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	1 000	893
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	1 983	1 910
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 2,50 % 15-07-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 150	1 123
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 370 000 USD	3 172	3 033
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	891	854
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	900 000	896	895
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	55 000 000 INR	1 084	948
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	59 850 000 INR	1 238	1 040
Banque asiatique de développement 5,90 % 20-12-2022	Supranationales	s.o.	107 070 000 INR	2 065	1 801
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	413	305
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 572	1 568
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	218 900 USD	276	285
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 220	1 213
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	184	182
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	269 325 USD	350	352



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 296	2 420
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000	598	590
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	973
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	958
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 784	1 745
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 289
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	387	380
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	307	301
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 157	1 087
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 647
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	623	617
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	645	630
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 220 000 USD	1 523	1 480
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	224 250 USD	287	292
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	748
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	60	60
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 047	1 022
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	919	911
BK Nederlandse Gemeenten NV 2,125 % 13-02-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 SEK	679	660
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 017 450 USD	1 304	1 332
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 230	1 227
Brazil Notas do Tesouro Nacional, 10,00 % 01-01-2021, série F	Brésil	Gouvernements étrangers	62 600 BRL	232	202
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 057
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 899	1 854
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 019	1 019
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 104	1 060
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	967	952
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 810 USD	154	154
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	220 190 USD	283	284
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 150	1 092
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	588 075 USD	773	762
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	1 268 987 USD	1 635	1 656
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	590 000 USD	739	762
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 915 000	1 914	1 893
Canadian Credit Card Trust II 1,829 % 24-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	257
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	656
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 910



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	331
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	80
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	980	972
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,85 % 15-12-2021, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	547	637
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	778	768
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	986	979
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	649	648
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	500
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	954
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 870 000	2 886	2 870
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	770 250 USD	994	993
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	487 228 USD	594	631
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	776 100 USD	997	992
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	706
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	295	294
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	691
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	312	312
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	152	148
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 156	1 155
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	351
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 330	1 324
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	640	633
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	4 000 000 NOK	713	678
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	30 000 000 NOK	4 911	4 759
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,375 % 26-11-2018	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 397	1 420
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 473	1 360
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	620 550 USD	800	777
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 030 000 USD	1 394	1 363
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	2 990 000 USD	4 407	4 150
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	605 177 USD	730	750
Cooperatieve Rabobank U.A., taux variable 27-11-2019	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 SEK	596	582
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	350 000 USD	448	455
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	276 434 USD	346	362



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	75 580 USD	95	99
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 432 000 USD	1 913	1 883
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	249 375 USD	309	324
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	54	51
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	7 000 000 SEK	1 101	1 029
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	823	783
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 494 489 USD	1 925	1 948
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	129	131
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	258	272
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	258	276
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	219 450 USD	269	285
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020 144A	Norvège	Sociétés – Non convertibles	5 100 000 USD	6 531	6 464
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	393
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 189 202 USD	1 520	1 541
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	262	258
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	418 950 USD	550	546
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	286 375 USD	358	374
Enbridge Inc. 4,77 % 02-09-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 600 000	4 894	4 688
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	646
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	689	686
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 009	967
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 130 000	4 136	3 938
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 350	1 395
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 143 USD	12	12
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 857 USD	194	195
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 070	1 066
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	802
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	249 375 USD	317	326
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	960 000 USD	1 238	1 238
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	89	89
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	720
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	790	802
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	755	799



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 617	1 657
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	607
République fédérale d'Allemagne 1,25 % 15-08-2048	Allemagne	Gouvernements étrangers	3 850 000 EUR	6 168	6 031
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	589	574
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 909	1 901
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	950 000 USD	1 230	1 228
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	130	130
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	402	399
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 080 000	2 080	2 051
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 024
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	295	296
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	254	260
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 706	2 611
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	259 350 USD	331	338
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	286 375 USD	353	353
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	410	395
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	354
General Electric Capital Corp., taux variable 30-07-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 000 000 SEK	1 680	1 609
General Electric Co., taux variable 08-12-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 000 000 SEK	877	867
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 000 MXN	1 849	1 707
Genesis Trust II 1,699 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	394
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	312 760 USD	412	409
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	135	134
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	112	113
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	732
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	745
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 550 000 NZD	3 536	3 134
Gouvernement de l'Aruba 6,50 % 31-01-2029	Aruba	Gouvernements étrangers	4 900 000 USD	6 406	6 363
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	10 000 000 AUD	9 267	9 013
Gouvernement des Bermudes 5,60 % 20-07-2020	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 050 000 USD	1 428	1 406
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	4 200 000 USD	5 582	5 520
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	2 670 000 USD	3 663	3 604
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	2 760 000 USD	3 478	3 409
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	2 340 000	2 279	2 256
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	80 000	78	77
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019 144A	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	1 500 000 USD	2 042	2 003
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	100 000 USD	137	132
Gouvernement de l'Allemagne 0,50 % 15-02-2028	République dominicaine	Gouvernements étrangers	1 750 000 USD	2 430	2 401
Gouvernement de l'Irlande 5,00 % 18-10-2020	Irlande	Gouvernements étrangers	2 700 000 EUR	4 755	4 501
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	1 775 000 EUR	2 497	2 725
Gouvernement de la Jamaïque 8,00 % 24-06-2019	Jamaïque	Gouvernements étrangers	850 000 USD	1 143	1 122



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	940 000 000 JPY	11 456	10 703
Gouvernement du Mexique 6,50 % 10-06-2021	Mexique	Gouvernements étrangers	3 433 400 MXN	220	230
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	3 594 900 MXN	209	219
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	Qatar	Gouvernements étrangers	5 451 000 USD	7 251	7 170
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	346 000 000 RUB	7 533	6 265
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	396 000 USD	493	519
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	231 000 USD	288	302
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	485
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	708	702
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	413 000 USD	530	510
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	56 296 USD	74	72
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	133 704 USD	174	171
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	309 225 USD	395	399
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	92 609 USD	117	120
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	615 848 USD	776	797
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 682	1 537
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 188	1 166
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	979
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	292	294
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	437 800 USD	563	568
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 058
HSBC Bank New Zealand, taux variable 10-12-2018	Hong Kong	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 NZD	2 723	2 572
HSBC Holdings PLC 0,45 % 24-09-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 000 JPY	4 943	4 573
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 525 USD	239	246
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	39
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	368 150 USD	477	480
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	431
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	389
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	590 625 USD	796	766
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	305 535 USD	390	394



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	744 332 USD	906	907
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 329 521 USD	1 680	1 725
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	465	440
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	455
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	580 000 USD	743	751
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	350 000 USD	456	454
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 4,625 % 26-02-2019	Supranationales	s.o.	3 000 000 NZD	2 769	2 596
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	262 140 000 MXN	16 060	16 660
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	516 750 USD	656	670
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	703 443 USD	886	855
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	434 500 USD	554	563
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	153	149
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	524
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	198 990 USD	254	258
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	384	385
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 300 781 USD	1 717	1 715
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	209 475 USD	268	275
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	305 116 USD	390	397
KFW 3,75 % 29-05-2020	Allemagne	Gouvernements étrangers	3 100 000 NZD	2 860	2 722
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	369	364
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	2 500 000 NZD	2 399	2 161
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	8 600 000 SEK	1 481	1 320
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 975 000 USD	2 364	2 326
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	201
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	538 650 USD	690	704
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	183 003 USD	243	236
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	992
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	524
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 565 069 USD	2 042	2 038
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	453 462 USD	576	596



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 060 000 USD	1 365	1 358
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 131	2 123
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	547
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 610	1 564
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	189 050 USD	239	246
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	294	288
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	237	239
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	406 000 USD	520	513
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 268 042 USD	1 619	1 654
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	517 400 USD	646	679
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000	2 125	2 086
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	629 336 USD	780	819
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	741
Mexican Bonos 8,00 % 11-06-2020	Mexique	Gouvernements étrangers	4 971 800 MXN	337	345
Mexico City Airport Trust 3,88 % 30-04-2028, rachetables 2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 652	2 506
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 370 000	3 315	3 246
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 075	1 050
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	395	397
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 900	1 855
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	288 750 USD	368	371
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	233	235
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	558	541
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	369	349
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	751
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	166	166
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	288 550 USD	362	379
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	453 250 USD	561	602
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 940	1 912
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 306
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	957
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	197 000 USD	253	256
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	189 050 USD	235	246
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	610 000 USD	769	747



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	368 000 USD	466	479
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	582 101 USD	728	754
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	458	455
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	389 688 USD	487	511
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	446
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 312	1 297
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 GBP	1 355	1 228
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	961 000 USD	307	273
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	29 821 USD	33	34
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	468 825 USD	601	612
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	405 000 USD	510	516
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	277 200 USD	327	360
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	440 000 USD	551	572
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	726 350 USD	894	954
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 530 000	1 526	1 509
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	10
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 600 USD	205	207
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	406 925 USD	506	530
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	10 025 000 AUD	9 676	9 127
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	312	324
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	531	529
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	Danemark	Sociétés – Non convertibles	44 150 000 DKK	8 833	9 185
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	433 275 USD	535	567
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	342	343
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	162
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	835
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	3 330 000 USD	3 930	3 420
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	660 000 USD	817	656
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	34 550 000 PLN	11 675	11 859
République de Serbie 5,88 % 03-12-2018	Serbie	Gouvernements étrangers	2 200 000 USD	2 860	2 855
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	734 450 USD	898	955
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	2 817	2 627
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 900 000	2 900	2 904
Santander Consumer Bank AS, taux variable 30-03-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	17 000 000 SEK	2 611	2 482



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	796
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	413 875 USD	533	543
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	887 899	888	846
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	390 000 EUR	618	584
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	390 000 USD	500	505
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	499	506
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	295	299
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	494
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	359 100 USD	469	468
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	295	305
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	628	631
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	686	687
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	540 000 USD	694	694
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	416	411
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	256 092 USD	326	334
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	585 575 USD	745	758
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	460 000 USD	591	597
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	225	227
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	199 500 USD	257	260
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	705
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	378
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 348	1 311
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	159 200 USD	198	207
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 051	1 053
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	702	803
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	62	59
Telefónica Emisiones SAU 5,597 % 12-03-2020	Espagne	Sociétés – Non convertibles	200 000 GBP	412	356
Telefónica Emisiones SAU 3,987 % 23-01-2023	Espagne	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 341	1 367
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	626	619
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	411	386
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	57	59
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	234	230



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	567 424 USD	732	714
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	419	361
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	392
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	472	472
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	869
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	892
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 387
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	322
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	497 500 USD	634	651
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	170	168
TransCanada PipeLines Ltd. 3,125 % 15-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	505	466
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 550 000	2 649	2 533
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 860 000	1 859	1 823
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 480	1 403
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	233	248
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	7 500 000 AUD	7 636	6 991
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	365 375 USD	439	475
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme de premier rang, taux variable 30-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 791 193 USD	3 701	3 630
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	281 250 USD	376	366
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	588 525 USD	757	767
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 113 874 USD	1 483	1 447
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	835	834
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	458 850 USD	591	562
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	4 950 000 GBP	10 634	10 351
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,63 % 15-04-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 000 000 USD	11 792	11 527
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-04-2021	États-Unis	Gouvernements étrangers	70 000 USD	101	94
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 200 000 USD	10 975	11 203
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 500 000 USD	12 116	12 041
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 28-02-2022	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 400 000 USD	7 213	6 746
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 29-02-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	11 000 000 USD	14 722	13 620



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	800 000 USD	1 013	1 010
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 150 000 USD	11 135	10 152
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 872	2 808
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	270 000 USD	350	352
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	27	26
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	299	300
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	308 450 USD	385	401
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	496	500
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	490 000 USD	631	626
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	329 175 USD	397	419
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	543	562
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 503	2 370
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	614	611
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	994 987 USD	1 268	1 287
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	385	401
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	700 000 USD	893	875
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	416 901 USD	517	549
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	434 500 USD	541	563
<b>Total des obligations</b>				<b>541 698</b>	<b>528 763</b>
<b>ACTIONS</b>					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	49 200	12 463	11 035
Air Liquide SA	France	Matières	91 805	12 517	15 605
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	64 200	15 959	15 803
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	29 189	730	710
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	127 600	9 277	9 945
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	40 600	5 660	11 844
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	269 549	9 096	7 226
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	186 900	6 767	6 960
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	752 411	6 211	5 628
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	121 334	16 706	13 927
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	59 100	12 292	19 934
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	96 100	6 640	7 664
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	190 300	13 997	11 487
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	43 800	13 331	13 965
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	28 740	720	745
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	26 438	661	677



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	51 967	1 299	1 297
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	461 200	6 589	5 874
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	334 776	3 492	1 311
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	75 900	3 597	4 772
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	60 700	8 215	13 352
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	83 000	8 529	8 744
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	232 700	14 399	11 349
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	96 500	10 173	16 707
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	133 700	5 188	6 122
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	62 600	7 904	10 563
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	21 500	4 785	5 239
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	143 200	9 035	8 383
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	90 000	9 602	10 532
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	46 700	6 861	10 042
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	999 000	11 044	11 268
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	441 200	8 892	9 938
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	76 900	10 937	13 731
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	86 300	4 761	3 903
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	114 800	11 580	16 740
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	76 100	6 019	7 942
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	521 700	12 928	11 953
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	237 635	10 104	13 987
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	69 700	6 593	4 964
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	54 715	2 033	7 515
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	25 200	6 950	11 266
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	10 300	1 558	1 186
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	103 900	7 878	8 024
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	248 300	5 830	7 433
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	36 100	4 813	7 804
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	461 722	14 534	11 115
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	145 300	9 034	21 475
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	49 700	6 413	10 739
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	62 800	5 898	6 963
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	154 400	15 060	16 637
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	56 400	6 113	5 394
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	31 600	4 901	5 876
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	43 355	2 968	4 747
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	1 045 700	8 325	7 494
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	59 600	8 442	7 866
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	179 100	8 664	10 895
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	197 400	11 676	10 561
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	110 900	10 095	11 776
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	120 800	6 452	8 049
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	26 500	4 294	5 618
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	133 400	15 046	14 057
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	33 400	10 948	10 457
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	354 451	9 559	11 946
Safran SA	France	Produits industriels	113 800	11 103	20 607
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	1 382 400	8 110	8 090



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	68 800	7 123	10 941
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	91 500	9 182	7 204
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	23 400	9 257	13 765
Sika AG	Suisse	Matières	41 900	7 559	7 885
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	70 500	4 699	5 587
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 547	15	7
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	177 100	12 489	13 009
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	874 400	8 087	9 735
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	142 300	5 853	7 593
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	67 000	8 552	9 290
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	46 622	621	730
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	54 842	1 373	1 430
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	126 100	7 116	9 074
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	76 600	12 454	13 840
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	59 400	5 676	11 521
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	69 800	5 963	6 576
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	181 600	11 828	12 335
<b>Total des actions</b>				<b>650 097</b>	<b>755 980</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				1 221	1 169
<b>Total des options</b>				<b>1 221</b>	<b>1 169</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	8 926	557	543
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	13 184	1 508	1 473
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	39 228	5 982	5 826
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	103 623	2 227	2 227
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	1 100 000	22 565	21 472
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	158 118	15 621	15 445
PowerShares Senior Loan Portfolio	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	91 216	2 786	2 731
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	26 086	1 007	980
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>52 253</b>	<b>50 697</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	558 253	5 598	6 462
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	166 966	1 652	1 656
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>7 250</b>	<b>8 118</b>
Coûts de transaction				(784)	—
<b>Total des placements</b>				<b>1 251 735</b>	<b>1 344 727</b>
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					5 769
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(12)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					34 349
Autres éléments d'actif moins le passif					(446)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>1 384 387</b>

\* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	54,5
Obligations	38,2
<i>Obligations</i>	38,2
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	3,7
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4
Options sur devises achetées	0,1
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	44,5
Canada	12,2
Autres	10,3
Royaume-Uni	5,8
Allemagne	4,4
Japon	3,3
Suisse	3,2
France	3,1
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Australie	2,1
Chine	2,0
Pays-Bas	1,9
Norvège	1,7
Danemark	1,6
Bermudes	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	15,7
Obligations d'État étrangères	14,6
Technologie de l'information	10,3
Services financiers	9,5
Consommation courante	8,5
Produits industriels	8,3
Soins de santé	8,0
Prêts à terme	5,7
Autres	5,6
Consommation discrétionnaire	4,5
Fonds/billets négociés en bourse	3,7
Matières	2,7
Trésorerie et placements à court terme	2,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,4

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	53,2
Obligations	40,9
<i>Obligations</i>	41,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,4
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	42,1
Canada	11,9
Autres	11,1
Royaume-Uni	6,5
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Allemagne	4,0
Japon	3,6
Suisse	3,1
France	2,8
Norvège	2,0
Pays-Bas	2,0
Chine	2,0
Danemark	1,6
Australie	1,6
Brésil	1,5
Bermudes	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	17,5
Obligations de sociétés	16,6
Technologie de l'information	10,2
Services financiers	9,8
Produits industriels	9,2
Consommation courante	7,9
Soins de santé	7,1
Autres	6,3
Consommation discrétionnaire	4,2
Trésorerie et placements à court terme	4,1
Prêts à terme	3,4
Obligations supranationales	2,5
Fonds/billets négociés en bourse	2,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 USD/INR	25 216 200	Achat	1 <sup>er</sup> octobre 2018	7 100,00 INR	226	689
Option d'achat sur devises AUD/USD	64 093 000	Achat	2 octobre 2018	73,00 USD	85	4
Option d'achat sur devises AUD/USD	48 070 000	Achat	2 octobre 2018	74,00 USD	48	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	16 780 000	Achat	5 octobre 2018	133,00 CAD	48	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	5 590 000	Achat	5 octobre 2018	133,00 CAD	16	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	32 300 000	Achat	14 décembre 2018	930,00 NOK	448	206
Option d'achat sur devises EUR/USD	21 450 000	Achat	20 décembre 2018	115,00 USD	144	213
Option d'achat sur devises EUR/USD	23 890 000	Achat	31 décembre 2018	110,00 USD	206	55
<b>Total des options</b>					<b>1 221</b>	<b>1 169</b>

## 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	(32 300 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	890,00 NOK	(65)	(12)
<b>Total des options</b>					<b>(65)</b>	<b>(12)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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 (pertes) latents(e)s \$ (en milliers)
(47)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(80 252)	80
Profits latents				(80 252)	80
(41)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2018	6 décembre 2018	122,62 EUR	(7 617)	(75)
(Pertes) latentes				(7 617)	(75)
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(87 869)</b>	<b>5</b>

\* 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 latents \$ (en milliers)	
AA	1 607	Livre sterling (2 061)	Dollar américain	4 octobre 2018	2 664	2 707	43
AA	2 636	Dollar canadien (2 000)	Dollar américain	4 octobre 2018	(2 637)	(2 584)	53
AA	2 066	Euro (2 390)	Dollar américain	4 octobre 2018	3 089	3 101	12
AA	9 583	Dollar canadien (46 000)	Couronne danoise	5 octobre 2018	(9 583)	(9 257)	326
AA	10 665	Dollar canadien (8 025)	Dollar américain	5 octobre 2018	(10 665)	(10 368)	297
AA	1 331	Dollar canadien (1 025)	Dollar américain	5 octobre 2018	(1 331)	(1 324)	7
A	1 026 000	Peso chilien (1 520)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 964	2 016	52
A	765 000	Peso chilien (1 131)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 461	1 504	43
A	4 114 000	Peso colombien (1 362)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 760	1 794	34
A	1 399	Dollar américain (31 000)	Couronne tchèque	5 octobre 2018	(1 808)	(1 805)	3
A	634 900	Forint hongrois (2 270)	Dollar américain	5 octobre 2018	2 934	2 947	13
A	1 380	Dollar américain (379 700)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(1 783)	(1 762)	21
A	919	Dollar américain (255 200)	Forint hongrois	5 octobre 2018	(1 188)	(1 185)	3
A	42 200 000	Rupiah indonésienne (2 819)	Dollar américain	5 octobre 2018	3 643	3 655	12
A	21 000 000	Rupiah indonésienne (1 398)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 807	1 819	12
A	1 606	Dollar américain (23 910 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(2 075)	(2 071)	4
A	2 430	Peso mexicain (126)	Dollar américain	5 octobre 2018	163	167	4
A	14 030	Peso mexicain (719)	Dollar américain	5 octobre 2018	929	968	39
A	6 350	Nouveau sol péruvien (1 915)	Dollar américain	5 octobre 2018	2 475	2 483	8
A	4 380	Zloty polonais (1 177)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 521	1 536	15
A	264	Dollar américain (970)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(341)	(340)	1
A	45 600	Rouble russe (665)	Dollar américain	5 octobre 2018	860	899	39
A	81 300	Rouble russe (1 236)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 597	1 603	6
A	3 514	Dollar de Singapour (2 567)	Dollar américain	5 octobre 2018	3 317	3 322	5
A	9 800	Rand sud-africain (666)	Dollar américain	5 octobre 2018	861	895	34
A	12 240	Rand sud-africain (847)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 095	1 117	22
A	12 850	Dollar taiwanais (418)	Dollar américain	5 octobre 2018	540	545	5
A	162 820	Dollar taiwanais (5 307)	Dollar américain	5 octobre 2018	6 858	6 906	48
A	94 200	Baht thaïlandais (2 906)	Dollar américain	5 octobre 2018	3 756	3 769	13
A	3 770	Livre turque (607)	Dollar américain	5 octobre 2018	784	802	18
A	1 050	Livre turque (169)	Dollar américain	5 octobre 2018	218	224	6



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

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	12 134	Dollar canadien	(33 910)	Zloty polonais	17 octobre 2018	(12 134)	(11 882)	252
AA	1 048	Dollar canadien	(7 000)	Couronne suédoise	17 octobre 2018	(1 048)	(1 019)	29
A	5 460	Dollar canadien	(4 185)	Dollar américain	19 octobre 2018	(5 460)	(5 404)	56
AA	10 756	Dollar canadien	(8 100)	Dollar américain	19 octobre 2018	(10 756)	(10 458)	298
AA	3 081	Dollar canadien	(2 320)	Dollar américain	19 octobre 2018	(3 081)	(2 996)	85
AA	36 639	Dollar canadien	(27 715)	Dollar américain	26 octobre 2018	(36 639)	(35 775)	864
A	13 714	Dollar canadien	(8 873)	Euro	2 novembre 2018	(13 714)	(13 332)	382
A	598	Dollar canadien	(386)	Euro	2 novembre 2018	(598)	(580)	18
A	9 438	Dollar canadien	(503 200)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(9 438)	(8 900)	538
A	12 082	Dollar canadien	(9 240)	Dollar américain	2 novembre 2018	(12 082)	(11 925)	157
A	9 387	Dollar canadien	(9 880)	Dollar australien	7 novembre 2018	(9 387)	(9 218)	169
AA	4 480	Dollar canadien	(3 450)	Dollar américain	9 novembre 2018	(4 480)	(4 452)	28
AA	6 021	Dollar canadien	(4 617)	Dollar américain	9 novembre 2018	(6 021)	(5 958)	63
A	4 114 000	Peso colombien	(1 369)	Dollar américain	9 novembre 2018	1 769	1 792	23
A	39 290 000	Rupiah indonésienne	(2 615)	Dollar américain	9 novembre 2018	3 379	3 383	4
A	15 320	Peso mexicain	(800)	Dollar américain	9 novembre 2018	1 034	1 051	17
A	772	Dollar américain	(2 810)	Zloty polonais	9 novembre 2018	(998)	(986)	12
AA	154	Dollar canadien	(100)	Euro	9 novembre 2018	(154)	(150)	4
AA	881	Dollar canadien	(667)	Dollar américain	9 novembre 2018	(881)	(861)	20
AA	22 541	Dollar canadien	(17 160)	Dollar américain	9 novembre 2018	(22 541)	(22 143)	398
AA	31 745	Dollar canadien	(24 150)	Dollar américain	30 novembre 2018	(31 745)	(31 150)	595
AA	50 083	Dollar canadien	(38 647)	Dollar américain	30 novembre 2018	(50 083)	(49 851)	232
AA	24 587	Dollar canadien	(18 740)	Dollar américain	30 novembre 2018	(24 587)	(24 173)	414
AA	16 234	Dollar canadien	(17 370)	Dollar australien	5 décembre 2018	(16 234)	(16 202)	32
AA	15 977	Dollar canadien	(1 345 000)	Yen japonais	5 décembre 2018	(15 977)	(15 349)	628
AA	6 277	Dollar canadien	(7 215)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(6 277)	(6 171)	106
AA	1 329	Dollar canadien	(1 025)	Dollar américain	7 décembre 2018	(1 329)	(1 321)	8
AA	3 028	Dollar canadien	(2 320)	Dollar américain	7 décembre 2018	(3 028)	(2 992)	36
AA	12 496	Dollar canadien	(7 278)	Livre sterling	12 décembre 2018	(12 496)	(12 277)	219
AA	18 568	Dollar canadien	(14 240)	Dollar américain	14 décembre 2018	(18 568)	(18 361)	207
A	2 289	Dollar canadien	(33 500)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(2 289)	(2 280)	9
AA	25 125	Dollar canadien	(19 130)	Dollar américain	14 décembre 2018	(25 125)	(24 665)	460
AA	9 433	Dollar canadien	(46 000)	Couronne danoise	11 janvier 2019	(9 433)	(9 321)	112
Profits latents								7 673
AA	921	Dollar américain	(1 283)	Dollar australien	4 octobre 2018	(1 190)	(1 199)	(9)
AA	270 500	Yen japonais	(2 431)	Dollar américain	4 octobre 2018	3 142	3 078	(64)
AA	2 449	Dollar américain	(3 742)	Dollar néo-zélandais	4 octobre 2018	(3 165)	(3 206)	(41)
AA	4 911	Dollar américain	(41 300)	Couronne norvégienne	4 octobre 2018	(6 346)	(6 558)	(212)
AA	3 036	Dollar américain	(27 650)	Couronne suédoise	4 octobre 2018	(3 924)	(4 022)	(98)
AA	378	Franc suisse	(388)	Dollar américain	4 octobre 2018	502	498	(4)
AA	46 000	Couronne danoise	(9 369)	Dollar canadien	5 octobre 2018	9 369	9 257	(112)
AA	33 500	Peso mexicain	(2 317)	Dollar canadien	5 octobre 2018	2 317	2 310	(7)
AA	20 500	Peso mexicain	(1 418)	Dollar canadien	5 octobre 2018	1 418	1 414	(4)
AA	3 464	Dollar canadien	(54 000)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(3 464)	(3 725)	(261)
A	2 622	Dollar américain	(1 791 000)	Peso chilien	5 octobre 2018	(3 389)	(3 520)	(131)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

### Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	1 370	Dollar américain	(4 114 000)	Peso colombien	5 octobre 2018	(1 770)	(1 794)	(24)
A	31 000	Couronne tchèque	(1 404)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 814	1 806	(8)
A	2 630	Dollar américain	(39 290 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(3 399)	(3 404)	(5)
A	60	Dollar américain	(1 140)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(78)	(79)	(1)
A	805	Dollar américain	(15 320)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(1 040)	(1 057)	(17)
A	1 911	Dollar américain	(6 350)	Nouveau sol péruvien	5 octobre 2018	(2 470)	(2 483)	(13)
A	2 810	Zloty polonais	(771)	Dollar américain	5 octobre 2018	997	985	(12)
A	1 687	Dollar américain	(6 220)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(2 180)	(2 180)	–
A	1 553	Dollar américain	(106 300)	Rouble russe	5 octobre 2018	(2 007)	(2 095)	(88)
A	305	Dollar américain	(20 600)	Rouble russe	5 octobre 2018	(394)	(406)	(12)
A	2 554	Dollar américain	(3 514)	Dollar de Singapour	5 octobre 2018	(3 300)	(3 322)	(22)
A	633	Dollar américain	(9 800)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(818)	(894)	(76)
A	827	Dollar américain	(12 240)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(1 069)	(1 117)	(48)
A	399	Dollar américain	(12 230)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(515)	(518)	(3)
A	5 316	Dollar américain	(163 440)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(6 870)	(6 933)	(63)
A	2 886	Dollar américain	(94 200)	Baht thaïlandais	5 octobre 2018	(3 730)	(3 768)	(38)
A	571	Dollar américain	(3 840)	Livre turque	5 octobre 2018	(738)	(817)	(79)
A	145	Dollar américain	(980)	Livre turque	5 octobre 2018	(188)	(209)	(21)
AA	2 146	Dollar américain	(8 950)	Real brésilien	5 octobre 2018	(2 773)	(2 860)	(87)
A	290 300	Roupie indienne	(5 261)	Dollar canadien	2 novembre 2018	5 261	5 135	(126)
A	1 521	Dollar américain	(1 026 000)	Peso chilien	9 novembre 2018	(1 965)	(2 021)	(56)
A	379 700	Forint hongrois	(1 384)	Dollar américain	9 novembre 2018	1 788	1 768	(20)
A	1 231	Dollar américain	(81 300)	Rouble russe	9 novembre 2018	(1 591)	(1 597)	(6)
A	843	Dollar américain	(12 240)	Rand sud-africain	9 novembre 2018	(1 090)	(1 112)	(22)
A	5 318	Dollar américain	(162 820)	Dollar taïwanais	9 novembre 2018	(6 872)	(6 916)	(44)
A	2 909	Dollar américain	(94 200)	Baht thaïlandais	9 novembre 2018	(3 759)	(3 773)	(14)
A	593	Dollar américain	(3 770)	Livre turque	9 novembre 2018	(766)	(785)	(19)
AA	289	Dollar canadien	(193)	Euro	9 novembre 2018	(289)	(290)	(1)
AA	5 441	Dollar canadien	(34 305)	Couronne norvégienne	16 novembre 2018	(5 441)	(5 449)	(8)
AA	9 443	Dollar canadien	(139 000)	Peso mexicain	7 décembre 2018	(9 443)	(9 472)	(29)
A	1 037	Dollar canadien	(15 300)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(1 037)	(1 041)	(4)
(Pertes) latentes								(1 909)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>5 764</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>5 769</b>



**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 29 septembre 2006

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](http://www.placementsmackenzie.com))

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5). Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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 5 % 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 5 % 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 régulier de 5 % par année.

Les titres des séries O et O6 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 des séries O et O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 6 % par année, respectivement.

Les titres des séries PW, PWT5 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 PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année. Les investisseurs de série PWT8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres de série PWFB sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

Les titres des séries PWX et PWX8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série S sont offerts aux sociétés d'assurance affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres des séries B, J et OJ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

Les titres de série G 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.

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

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



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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	31 mars 2008	1,85 %	0,24 %	14,65	14,88
Série AR	19 novembre 2014	1,85 %	0,27 %	12,04	12,00
Série B	24 novembre 2006	1,85 %	0,24 %	19,76	19,69
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	15,34	15,50
Série E	Aucun titre émis <sup>3)</sup>	0,85 %	0,20 %	—	—
Série F	23 octobre 2006	0,70 % <sup>5)</sup>	0,15 % <sup>8)</sup>	13,74	13,85
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,70 %	0,15 %	14,75	—
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,68	10,78
Série G	25 novembre 2016	1,35 %	0,24 %	10,67	10,63
Série I	24 novembre 2006	1,25 %	0,24 %	12,82	12,77
Série J	Aucun titre émis <sup>4)</sup>	1,75 %	0,20 %	—	—
Série OJ	25 novembre 2016	1,70 %	0,20 %	10,72	10,68
Série O	24 novembre 2006	— <sup>1)</sup>	—*	14,83	14,88
Série O6	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	—*	14,82	14,94
Série PW	30 octobre 2013	1,70 % <sup>6)</sup>	0,15 %	12,34	12,51
Série PWF	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	10,45
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>10)</sup>	0,80 %	0,15 %	—	13,27
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % <sup>7)</sup>	0,15 %	9,90	9,99
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 % <sup>6)</sup>	0,15 %	14,38	14,58
Série PWT8	16 décembre 2013	1,70 % <sup>6)</sup>	0,15 %	13,51	13,92
Série PWX	30 juin 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	15,74	15,79
Série PWX8	10 février 2015	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	13,55	13,81
Série S	31 octobre 2017 <sup>11)</sup>	— <sup>1)</sup>	0,025 %	9,95	9,92
Série T5	23 octobre 2006	1,85 %	0,24 %	12,37	12,56

\* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 5 septembre 2017.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 7) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 8) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 14 mai 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 4 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 11) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 31 octobre 2017.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 810 \$ et 1 \$ (789 \$ et 1 \$ 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	19 378	12 875
Valeur des biens reçus en garantie	20 781	13 471

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	54	100,0	33	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(1,9)	—	—
	53	98,1	33	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(13)	(24,1)	(8)	(24,2)
Revenu tiré du prêt de titres	40	74,0	25	75,8

#### 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	19
30 septembre 2017	22



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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) 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	6 760	3	540 – 4 600	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	1 780	3	436 – 754	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

#### g) 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	2 284	(503)	–	1 781
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(503)	503	805	805
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 781	–	805	2 586

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	202	(202)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 071)	202	2 135	(734)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 869)	–	2 135	(734)

#### h) Risques découlant des instruments financiers

##### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et/ou des titres de participation axés sur le revenu partout dans le monde. Selon la conjoncture économique et les évaluations relatives des portefeuilles 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.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### ii. Risque de change

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

Devises	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	665 135	9 757	(228 820)	446 072
Dollar australien	25 131	–	78 150	103 281
Euro	168 399	236	(74 899)	93 736
Livre sterling	59 951	128	(9 570)	50 509
Franc suisse	43 723	–	498	44 221
Yen japonais	49 858	99	(12 191)	37 766
Dollar de Hong Kong	21 557	125	–	21 682
Couronne suédoise	16 818	1	(5 041)	11 778
Couronne danoise	20 080	–	(9 321)	10 759
Yuan chinois	7 515	102	–	7 617
Peso mexicain	19 161	–	(11 744)	7 417
Rouble russe	6 265	–	(1 596)	4 669
Real brésilien	7 141	69	(2 860)	4 350
Dollar néo-zélandais	13 185	–	(9 377)	3 808
Rupiah indonésienne	–	–	3 382	3 382
Dollar taïwanais	9 735	–	(6 916)	2 819
Peso colombien	–	–	1 792	1 792
Forint hongrois	–	–	1 768	1 768
Couronne norvégienne	12 870	–	(12 007)	863
Couronne tchèque	–	–	1	1
Livre turque	–	–	(785)	(785)
Zloty polonais	11 859	–	(12 867)	(1 008)
Rand sud-africain	–	–	(1 111)	(1 111)
Peso chilien	–	–	(2 021)	(2 021)
Baht thaïlandais	–	–	(3 772)	(3 772)
Roupie indienne	3 789	–	(36 352)	(32 563)
Total	1 162 172	10 517	(355 659)	817 030
% de l'actif net	83,9	0,8	(25,7)	59,0



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

h) 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	599 130	3 281	(251 502)	350 909
Euro	150 859	78	(18 630)	132 307
Livre sterling	57 925	–	(12 812)	45 113
Franc suisse	40 215	–	(5 260)	34 955
Yen japonais	46 702	–	(15 895)	30 807
Dollar de Hong Kong	21 836	–	–	21 836
Real brésilien	15 552	69	–	15 621
Zloty polonais	14 364	–	–	14 364
Roupie indienne	11 186	–	–	11 186
Couronne danoise	19 660	118	(9 828)	9 950
Dollar taïwanais	9 752	–	–	9 752
Couronne norvégienne	13 014	–	(3 858)	9 156
Dollar néo-zélandais	9 852	–	(1 059)	8 793
Livre turque	8 405	–	–	8 405
Yuan chinois	7 661	–	–	7 661
Rouble russe	7 059	–	–	7 059
Peso argentin	2 494	268	–	2 762
Dollar australien	17 053	–	(14 758)	2 295
Peso mexicain	22 752	–	(22 278)	474
Couronne suédoise	21 599	789	(37 331)	(14 943)
Total	1 097 070	4 603	(393 211)	708 462
% de l'actif net	83,6	0,4	(30,0)	54,0

\* 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 39 407 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (35 423 \$ ou 2,7 % 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 40 029 \$ ou 2,9 % du total de l'actif net (35 423 \$ ou 2,7 % 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 MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

## NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	37 170	(87 869)	24 767	(61 356)
1 an à 5 ans	165 119	–	176 369	–
5 ans à 10 ans	266 065	–	277 304	–
Plus de 10 ans	60 409	–	59 589	–
Total	528 763	(87 869)	538 029	(61 356)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 18 842 \$ ou 1,4 % du total de l'actif net (22 259 \$ ou 1,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

#### iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. 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 81 480 \$ ou 5,9 % du total de l'actif net (73 753 \$ ou 5,6 % 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 4,8 % de l'actif net du Fonds (4,1 % 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	11,6	13,0
AA	3,5	3,7
A	8,4	10,0
BBB	6,7	7,1
Inférieure à BBB	7,8	6,8
Sans note	0,2	0,4
Total	38,2	41,0

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

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL 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) 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	–	528 763	–	528 763	–	538 029	–	538 029
Actions	755 980	–	–	755 980	423 610	274 271	–	697 881
Options	–	1 169	–	1 169	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	50 697	–	–	50 697	31 345	–	–	31 345
Fonds communs de placement	8 118	–	–	8 118	8 299	–	–	8 299
Actifs dérivés	80	7 673	–	7 753	–	1 962	–	1 962
Passifs dérivés	(75)	(1 921)	–	(1 996)	(1 015)	(8 148)	–	(9 163)
Placements à court terme	–	32 576	–	32 576	–	51 622	–	51 622
<b>Total</b>	<b>814 800</b>	<b>568 260</b>	<b>–</b>	<b>1 383 060</b>	<b>462 239</b>	<b>857 736</b>	<b>–</b>	<b>1 319 975</b>

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.

#### j) Chiffres correspondants

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



**MACKENZIE**  
Placements