

## **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 D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			Série S6	1 413	1 990
<b>Actifs courants</b>			Série T6	994	1 089
Placements à la juste valeur	215 174	248 564	Série LB	4 597	5 987
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 468	7 468	Série LW	4 202	5 090
Intérêts courus à recevoir	1 370	1 453	<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>		
Dividendes à recevoir	8	4	<b>par titre (note 3)</b>		
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 354	658	Série A	9,95	10,11
Sommes à recevoir pour titres émis	309	157	Série AR	10,28	10,45
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	2	Série D	10,06	10,22
Couverture sur contrats à terme standardisés	238	85	Série F	9,99	10,14
Profits latents sur les contrats dérivés	1 145	203	Série F6	12,33	12,74
<b>Total de l'actif</b>	<b>234 066</b>	<b>258 594</b>	Série F8	14,60	–
			Série FB	9,79	9,95
			Série FB5	13,54	13,92
			Série O	10,05	10,21
			Série O6	13,49	13,89
			Série PW	10,21	10,38
			Série PWF	–	10,29
			Série PWF6	–	14,28
			Série PWF8	–	12,51
			Série PWFB	9,74	9,89
			Série PWFB5	14,06	14,43
			Série PWT6	13,73	14,23
			Série PWX	10,05	10,21
			Série R	9,95	10,11
			Série S	9,96	10,12
			Série SC	9,94	10,10
			Série S6	12,36	12,81
			Série T6	12,15	12,62
			Série LB	9,86	10,01
			Série LW	9,76	9,92
<b>PASSIF</b>					
<b>Passifs courants</b>					
Sommes à payer pour placements achetés	9 919	4 091			
Sommes à payer pour titres rachetés	431	237			
Sommes à payer au gestionnaire	–	12			
Obligation pour options vendues	1	–			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	20	643			
<b>Total du passif</b>	<b>10 371</b>	<b>4 983</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>223 695</b>	<b>253 611</b>			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres,</b>					
<b>par série (note 3)</b>					
Série A	24 889	29 279			
Série AR	2 607	2 392			
Série D	233	188			
Série F	40 698	22 631			
Série F6	207	197			
Série F8	46	–			
Série FB	20	27			
Série FB5	1	1			
Série O	12 476	12 715			
Série O6	184	188			
Série PW	48 311	28 267			
Série PWF	–	15 574			
Série PWF6	–	1			
Série PWF8	–	73			
Série PWFB	298	159			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	630	25			
Série PWX	377	339			
Série R	46 313	75 523			
Série S	49	38			
Série SC	35 149	51 837			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
<b>Revenus</b>			<b>Série PWFB5</b>	–	–
Dividendes	105	95	<b>Série PWT6</b>	1	–
Revenu d'intérêts	3 837	3 256	<b>Série PWX</b>	1	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			<b>Série R</b>	(78)	(252)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 845)	550	<b>Série S</b>	1	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	(1 808)	(4 642)	<b>Série SC</b>	(288)	(398)
Revenu tiré du prêt de titres	2	–	<b>Série S6</b>	(13)	(21)
Revenu provenant des rabais sur les frais	6	–	<b>Série T6</b>	(8)	(15)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>297</b>	<b>(741)</b>	<b>Série LB</b>	<b>(31)</b>	<b>(113)</b>
			<b>Série LW</b>	<b>(22)</b>	<b>–</b>
<b>Charges (note 6)</b>			<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre</b>		
Frais de gestion	901	886	<b>Série A</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,10)</b>
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(3)	<b>Série AR</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,13)</b>
Frais d'administration	145	137	<b>Série D</b>	<b>(0,04)</b>	<b>(0,16)</b>
Intérêts débiteurs	2	–	<b>Série F</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,04)</b>
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14	18	<b>Série F6</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,14)</b>
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–	<b>Série F8</b>	–	–
Autres	1	2	<b>Série FB</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire</b>	<b>1 060</b>	<b>1 040</b>	<b>Série FB5</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,08)</b>
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	<b>Série O</b>	<b>0,02</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Charges nettes</b>	<b>1 060</b>	<b>1 040</b>	<b>Série O6</b>	<b>0,03</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt</b>	<b>(763)</b>	<b>(1 781)</b>	<b>Série PW</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,14)</b>
Impôt étranger retenu à la source	–	–	<b>Série PWF</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,16)</b>
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	<b>Série PWF6</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation</b>	<b>(763)</b>	<b>(1 781)</b>	<b>Série PWF8</b>	<b>(0,03)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série</b>			<b>Série PWFB</b>	<b>0,05</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Série A</b>	<b>(192)</b>	<b>(344)</b>	<b>Série PWFB5</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Série AR</b>	<b>(17)</b>	<b>(23)</b>	<b>Série PWT6</b>	<b>0,06</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Série D</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>Série PWX</b>	<b>0,04</b>	<b>0,01</b>
<b>Série F</b>	<b>(41)</b>	<b>(78)</b>	<b>Série R</b>	<b>(0,01)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Série F6</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>Série S</b>	<b>0,02</b>	<b>–</b>
<b>Série F8</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série SC</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Série FB</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>Série S6</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Série FB5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>Série T6</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Série O</b>	<b>29</b>	<b>(38)</b>	<b>Série LB</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Série O6</b>	<b>–</b>	<b>(2)</b>	<b>Série LW</b>	<b>(0,05)</b>	<b>–</b>
<b>Série PW</b>	<b>(78)</b>	<b>(302)</b>			
<b>Série PWF</b>	<b>(28)</b>	<b>(193)</b>			
<b>Série PWF6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Série PWF8</b>	<b>–</b>	<b>–</b>			
<b>Série PWFB</b>	<b>2</b>	<b>–</b>			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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 D		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	29 279	35 292	2 392	1 762	188	38	22 631	24 254	197	167
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(192)	(344)	(17)	(23)	–	(1)	(41)	(78)	–	(2)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(236)	(253)	(22)	(13)	(3)	(1)	(482)	(200)	(3)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(236)	(253)	(22)	(13)	(3)	(1)	(482)	(200)	(7)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 708	4 677	423	296	48	46	25 329	7 193	20	121
Réinvestissement des distributions	225	238	22	13	2	1	409	180	1	3
Paiements au rachat de titres	(5 895)	(6 499)	(191)	(54)	(2)	(24)	(7 148)	(11 832)	(4)	(27)
Total des opérations sur les titres	(3 962)	(1 584)	254	255	48	23	18 590	(4 459)	17	97
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(4 390)</b>	<b>(2 181)</b>	<b>215</b>	<b>219</b>	<b>45</b>	<b>21</b>	<b>18 067</b>	<b>(4 737)</b>	<b>10</b>	<b>89</b>
<b>À la clôture</b>	<b>24 889</b>	<b>33 111</b>	<b>2 607</b>	<b>1 981</b>	<b>233</b>	<b>59</b>	<b>40 698</b>	<b>19 517</b>	<b>207</b>	<b>256</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	2 897	3 462	229	167	18	4	2 231	2 373	15	12
Émis	169	459	40	29	5	4	2 514	701	2	10
Réinvestissement des distributions	23	23	2	1	–	–	41	18	–	–
Rachetés	(588)	(636)	(18)	(5)	–	(2)	(711)	(1 149)	–	(2)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>2 501</b>	<b>3 308</b>	<b>253</b>	<b>192</b>	<b>23</b>	<b>6</b>	<b>4 075</b>	<b>1 943</b>	<b>17</b>	<b>20</b>

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série O6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	–	–	27	1	1	1	12 715	10 785	188	190
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	(1)	–	–	–	29	(38)	–	(2)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	–	–	–	–	(230)	(184)	(3)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	–	–	–	–	(2)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	–	–	–	–	–	(230)	(184)	(5)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	72	–	12	35	–	–	752	1 491	–	80
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	229	184	1	4
Paiements au rachat de titres	(24)	–	(18)	(10)	–	–	(1 019)	(619)	–	–
Total des opérations sur les titres	48	–	(6)	25	–	–	(38)	1 056	1	84
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>46</b>	<b>–</b>	<b>(7)</b>	<b>25</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(239)</b>	<b>834</b>	<b>(4)</b>	<b>76</b>
<b>À la clôture</b>	<b>46</b>	<b>–</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>12 476</b>	<b>11 619</b>	<b>184</b>	<b>266</b>

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	–	–	3	–	–	–	1 245	1 048	14	13
Émis	5	–	1	4	–	–	74	143	–	6
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	23	18	–	–
Rachetés	(2)	–	(2)	(1)	–	–	(101)	(60)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 241</b>	<b>1 149</b>	<b>14</b>	<b>19</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018		2017		2018		2017		2018		2017	
	Série PW		Série PWF		Série PWF6		Série PWF8		Série PWFB			
	\$		\$		\$		\$		\$			
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>												
<b>À l'ouverture</b>	28 267	15 372	15 574	4 277	1	-	73	52	159	-		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(78)	(302)	(28)	(193)	-	-	-	-	2	-		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(471)	(222)	(62)	(161)	-	-	-	(1)	(4)	-		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-		
Rabais sur les frais de gestion	(1)	(2)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	(472)	(224)	(63)	(162)	-	-	(1)	(2)	(4)	-		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	25 439	12 088	697	11 229	-	1	-	-	150	11		
Réinvestissement des distributions	450	220	56	152	-	-	-	-	4	-		
Paiements au rachat de titres	(5 295)	(2 183)	(16 236)	(1 091)	(1)	-	(72)	-	(13)	-		
Total des opérations sur les titres	20 594	10 125	(15 483)	10 290	(1)	1	(72)	-	141	11		
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>20 044</b>	<b>9 599</b>	<b>(15 574)</b>	<b>9 935</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(73)</b>	<b>(2)</b>	<b>139</b>	<b>11</b>		
<b>À la clôture</b>	<b>48 311</b>	<b>24 971</b>	<b>-</b>	<b>14 212</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>298</b>	<b>11</b>		

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 724	1 469	1 514	412	-	-	6	4	16	-
Émis	2 475	1 148	68	1 074	-	-	-	-	16	1
Réinvestissement des distributions	44	21	6	15	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(514)	(208)	(1 588)	(106)	-	-	(6)	-	(1)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>4 729</b>	<b>2 430</b>	<b>-</b>	<b>1 395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>31</b>	<b>1</b>

	Série PWF5		Série PWT6		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	1	-	25	-	339	526	75 523	44 990	38	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	1	-	1	1	(78)	(252)	1	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(5)	-	(6)	(7)	(912)	(780)	(1)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(14)	-	(6)	(7)	(912)	(780)	(1)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	696	1	186	1	8 691	16 441	13	-
Réinvestissement des distributions	-	-	5	-	6	7	-	-	1	-
Paiements au rachat de titres	-	-	(83)	-	(149)	(132)	(36 911)	(1 764)	(3)	-
Total des opérations sur les titres	-	1	618	1	43	(124)	(28 220)	14 677	11	-
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>605</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>(130)</b>	<b>(29 210)</b>	<b>13 645</b>	<b>11</b>	<b>-</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>630</b>	<b>1</b>	<b>377</b>	<b>396</b>	<b>46 313</b>	<b>58 635</b>	<b>49</b>	<b>-</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	2	-	33	51	7 472	4 422	4	-
Émis	-	-	50	-	18	-	871	1 611	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	1	1	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(6)	-	(15)	(13)	(3 687)	(173)	-	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>4 656</b>	<b>5 860</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série SC		Série S6		Série T6	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>51 837</b>	<b>49 780</b>	<b>1 990</b>	<b>1 512</b>	<b>1 089</b>	<b>751</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(288)	(398)	(13)	(21)	(8)	(15)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(425)	(406)	(17)	(15)	(9)	(7)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(35)	(36)	(23)	(23)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(425)	(406)	(52)	(51)	(32)	(30)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	11 052	12 866	535	449	19	388
Réinvestissement des distributions	410	398	22	8	29	23
Paiements au rachat de titres	(27 437)	(13 710)	(1 069)	(133)	(103)	(117)
Total des opérations sur les titres	(15 975)	(446)	(512)	324	(55)	294
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(16 688)</b>	<b>(1 250)</b>	<b>(577)</b>	<b>252</b>	<b>(95)</b>	<b>249</b>
<b>À la clôture</b>	<b>35 149</b>	<b>48 530</b>	<b>1 413</b>	<b>1 764</b>	<b>994</b>	<b>1 000</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>5 134</b>	<b>4 891</b>	<b>155</b>	<b>112</b>	<b>86</b>	<b>56</b>
Émis	1 105	1 263	42	33	2	29
Réinvestissement des distributions	41	39	2	1	2	2
Rachetés	(2 744)	(1 339)	(85)	(10)	(8)	(9)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>3 536</b>	<b>4 854</b>	<b>114</b>	<b>136</b>	<b>82</b>	<b>78</b>

	Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>						
<b>À l'ouverture</b>	<b>5 987</b>	<b>9 533</b>	<b>5 090</b>	<b>-</b>	<b>253 611</b>	<b>199 283</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(31)	(113)	(22)	-	(763)	(1 781)
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(54)	(88)	(49)	-	(2 995)	(2 343)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(75)	(67)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(1)	-	(3)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(54)	(88)	(50)	-	(3 073)	(2 413)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	201	2 783	165	-	76 208	70 198
Réinvestissement des distributions	54	87	50	-	1 976	1 518
Paiements au rachat de titres	(1 560)	(1 093)	(1 031)	-	(104 264)	(39 288)
Total des opérations sur les titres	(1 305)	1 777	(816)	-	(26 080)	32 428
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(1 390)</b>	<b>1 576</b>	<b>(888)</b>	<b>-</b>	<b>(29 916)</b>	<b>28 234</b>
<b>À la clôture</b>	<b>4 597</b>	<b>11 109</b>	<b>4 202</b>	<b>-</b>	<b>223 695</b>	<b>227 517</b>

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>598</b>	<b>945</b>	<b>513</b>	<b>-</b>
Émis	20	274	17	-
Réinvestissement des distributions	5	9	5	-
Rachetés	(157)	(108)	(105)	-
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>466</b>	<b>1 120</b>	<b>430</b>	<b>-</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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	(763)	(1 781)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	547	(550)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	1 778	4 642
Achat de placements	(113 417)	(164 983)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	147 053	132 741
Variation des intérêts courus à recevoir	83	(123)
Variation des dividendes à recevoir	(4)	(3)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	2	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(12)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	(153)	372
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>35 114</b>	<b>(29 685)</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	50 232	50 592
Paievements au rachat de titres	(78 247)	(19 431)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(1 096)	(895)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(29 111)</b>	<b>30 266</b>

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

	<b>6 003</b>	<b>581</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 468	12 259
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	3
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>13 468</b>	<b>12 843</b>

Trésorerie	550	903
Équivalents de trésorerie	12 918	11 940
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>13 468</b>	<b>12 843</b>

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

Dividendes reçus	101	92
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	3 920	3 133
Intérêts versés	2	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	741	724
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	302
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	608
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	104	103
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	310	311
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	209	205
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	380
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	251
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	144	143
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 000 USD	131	130
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	52	52
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	782	778
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	302	303
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000	196	197
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	389
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	257
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	317 000	316	317
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	140 000 USD	180	180
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 836 USD	77	78
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	686	613
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	840 000	833	802
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	498	499
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	300 000	299	298
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	601	599
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 700 USD	75	78
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	510 000	527	524
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	65
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	91	91
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	97	101
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	830
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	597	585
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	476
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 088	1 063
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	732	722
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	417	415
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	514	483



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	731
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	881	876
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 426	1 375
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	662	643
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	404	389
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	303	289
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	648	639
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	636	634
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	548	543
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	88	91
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	489
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	385
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	194 000	194	193
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	340
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	370
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	915	885
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	432	425
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	31 714 USD	41	41
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	58 286 USD	75	75
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	647 000	725	663
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	254 832 USD	335	330
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	107 382 USD	137	140
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	260 000 USD	326	336
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	6 800 000	6 792	6 803
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	2 950 000	2 948	2 916
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	26 116	26	26
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	471	460
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	995
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	581	582
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	718	703
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	416
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	463	457
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	493	489
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	249



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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 de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	216
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	430 000	430	423
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	802	800
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	286 375 USD	368	369
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	34 184 USD	42	44
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	228 850 USD	294	292
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	298
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	77
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	312
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	384	377
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	508	508
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	150
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	177
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,055 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	538	503
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 03-08-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	587
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	228
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	683
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	363 452	373	382
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	236 400 USD	305	296
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	124 543 USD	150	154
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	100 000 USD	128	130
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	82 076 USD	103	107
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	22 440 USD	28	29
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	363	371
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	75	72
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	239
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	491	467
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	226 594 USD	291	295
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	52
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	109
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	110
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	326
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	167



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	159
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	197 703 USD	246	256
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 700 USD	157	156
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 625 USD	37	39
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	465
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	276
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 355	1 326
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 823	1 735
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	579
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 857 USD	4	4
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	47 143 USD	61	61
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	408
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	311
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	140	143
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	438	438
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	38
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	317
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	326	331
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 435	1 472
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	450
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	781	759
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	722
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	949	946
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 000 USD	531	530
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	169	167
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	444
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	78	79
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	89
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	103	103
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	157
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	87 964 USD	116	115
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	643
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	258
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	735
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000	600	585
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	290 000 USD	382	381



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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 des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	460 000 USD	615	621
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 910 000 USD	2 346	2 359
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	210 000	205	202
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	360 000	363	363
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	14 380 000	13 943	13 864
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	4 080 000	5 105	5 146
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	2 420 000	2 672	2 593
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	98 652 USD	123	129
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	319	313
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	218
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	588	575
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	14 815 USD	19	19
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	35 185 USD	46	45
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	25	26
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 130 USD	12	12
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 717 USD	76	79
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 037	990
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	530 000	529	519
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	346
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	89	89
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	934	909
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	516
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	419
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	562
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 200 USD	206	208
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	157
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	549	535
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	191
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	243 750 USD	329	316
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 294	1 224
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	617	590
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	426	407
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	520 000 NZD	481	458
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	170 000 NZD	157	149
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 688 USD	63	64



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	239 213 USD	276	291
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	187 625 USD	239	243
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	188
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000	464	453
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	84 619 USD	111	112
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	64	65
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	104
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 900 USD	51	52
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	95 755 USD	127	124
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	441
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	188
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	48 279 USD	61	63
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	531	523
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	407
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	912	908
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	229
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	670
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	78 056 USD	96	102
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 750 USD	62	65
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000	838	822
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	283 644 USD	351	369
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	327
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	347
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	165	166
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	654
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	2 938	2 891
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	292
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	27 657 USD	35	36
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	254	246
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	104 416	104	112
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	521	509
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	280



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	300
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 600 USD	100	105
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	51 705 USD	64	69
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	108	127
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 278	1 262
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	512
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	990 000	969	937
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 226	1 183
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	254
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	380 000	381	374
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	52
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	150	149
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	399
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	421 000 USD	135	119
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	69 209 USD	73	78
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	64	65
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	29 252 USD	35	38
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	150	156
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	328 350 USD	404	431
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 640 000	2 639	2 574
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	540 000	539	533
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	930 000	933	924
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 800 000	1 986	1 899
Province de l'Ontario (Canada) 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	9 610 000	9 524	9 472
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	2 280 000	1 952	1 967
Province de l'Ontario, taux variable 27-06-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	2 020 000	2 035	2 033
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	350 000	315	315
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	5 460 000	5 458	5 424
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	840 000	777	712
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	400	378
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	1 080 000	1 326	1 300
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	8 300 000	7 940	7 808
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	480 000	400	381
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	2 970 000	2 938	2 895
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 590 000	5 018	4 870
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	580 000	607	593
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	90	91



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	178 650 USD	222	233
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	114 080 USD	141	149
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	373
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	78 778 USD	96	102
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 050 000	3 050	3 034
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 460 000	1 460	1 462
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	279
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	108 375 USD	140	142
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	391 720	392	373
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	40 000 EUR	63	60
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	40 000 USD	51	52
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 825 USD	90	91
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	217
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	244	245
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	298	298
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 234	86	90
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	51
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	248 125 USD	316	321
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	154	156
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	89 775 USD	116	117
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	200
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	313
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 098	1 075
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	585	569
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	87	90
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	381
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	82	80
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	445	442
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	497	505
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	117	115
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	69 700 USD	89	88
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	476	443
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	186
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	191	191
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	349



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## 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>					
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 022	968
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	489
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	785	760
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	769	755
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	234
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	588
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	98	104
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	39 500 USD	47	51
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	93 610	94	103
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	259 350 USD	333	338
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	254 401 USD	336	330
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	180 000 USD	231	231
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	359	347
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	90 000 USD	114	109
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	510 000 USD	647	644
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	5 370 000 USD	6 738	6 695
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	511
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	323	325
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	894	797
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	191	192
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	771 000	740	738
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	527	522
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	434	438
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	242	238
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	46 343 USD	58	61
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	187 625 USD	234	243
<b>Total des obligations</b>				<b>194 569</b>	<b>191 989</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N <sup>bre</sup> d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS</b>					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	7 735	193	188
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	7 076	177	183
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	8 648	216	222
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	13 546	339	338
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	2 475	23	10
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	16 590	221	260
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	16 327	409	426
<b>Total des actions</b>				<b>1 578</b>	<b>1 627</b>
<b>OPTIONS</b>					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				158	38
<b>Total des options</b>				<b>158</b>	<b>38</b>
<b>FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE</b>					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	44 220	4 398	4 319
<b>Total des fonds/billets négociés en bourse</b>				<b>4 398</b>	<b>4 319</b>
<b>FONDS COMMUNS DE PLACEMENT</b>					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 827 188	18 252	17 201
<b>Total des fonds communs de placement</b>				<b>18 252</b>	<b>17 201</b>
Coûts de transaction				(18)	—
<b>Total des placements</b>				<b>218 937</b>	<b>215 174</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 125
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					13 468
Autres éléments d'actif moins le passif					(6 071)
<b>Total de l'actif net</b>					<b>223 695</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018		31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	92,2	Obligations	95,0
<i>Obligations</i>	92,0	<i>Obligations</i>	94,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2	<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	7,5	Trésorerie et placements à court terme	3,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,9	Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Actions	0,9	Actions	0,8
Options sur devises achetées	0,0	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	71,1	Canada	74,5
États-Unis	16,5	États-Unis	15,5
Trésorerie et placements à court terme	7,5	Trésorerie et placements à court terme	3,3
Royaume-Uni	2,0	Royaume-Uni	1,9
Bermudes	1,5	Autres	1,5
Autres	1,5	Bermudes	0,9
Belgique	0,7	Australie	0,7
Australie	0,6	Belgique	0,6
Pays-Bas	0,5	Bahamas	0,5
Danemark	0,2	Pays-Bas	0,4
Luxembourg	0,2	Danemark	0,3
France	0,2	Brésil	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)	Nouvelle-Zélande	0,2
		France	0,1
		Allemagne	0,1
		Luxembourg	0,1
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	44,9	Obligations de sociétés	44,5
Obligations provinciales	20,3	Obligations provinciales	19,7
Obligations fédérales	14,3	Obligations fédérales	18,6
Trésorerie et placements à court terme	7,5	Prêts à terme	7,1
Prêts à terme	7,0	Obligations d'État étrangères	4,2
Obligations d'État étrangères	5,1	Trésorerie et placements à court terme	3,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,9	Fonds/billets négociés en bourse	1,7
Autres	0,7	Autres	1,1
Obligations supranationales	0,4	Obligations supranationales	0,6
Énergie	0,4	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,8)
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,5)		

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises AUD/USD	5 880 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	8	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	4 410 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	4	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	5 960 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	17	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	1 990 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	6	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	386	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	61	8
Option d'achat sur devises EUR/NOK	1 900 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	26	12
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	271	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	36	18
<b>Total des options</b>					<b>158</b>	<b>38</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	(1 900 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(4)	(1)
<b>Total des options</b>					<b>(4)</b>	<b>(1)</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

### Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(5)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(8 537)	9
(266)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	119,99 USD	(40 831)	416
Profits latents				(49 368)	425
<b>Total des contrats à terme standardisés</b>				<b>(49 368)</b>	<b>425</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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
AA	6 891	(5 185)	Dollar américain	5 octobre 2018	(6 891)	(6 698)	193
A	1 241	(952)	Dollar américain	19 octobre 2018	(1 241)	(1 228)	13
AA	810	(610)	Dollar américain	19 octobre 2018	(810)	(788)	22
AA	1 496	(1 140)	Dollar américain	19 octobre 2018	(1 496)	(1 472)	24
AA	2 816	(2 130)	Dollar américain	26 octobre 2018	(2 816)	(2 750)	66
A	260	(168)	Euro	2 novembre 2018	(260)	(252)	8
A	626	(480)	Dollar américain	2 novembre 2018	(626)	(619)	7
A	2 197	(1 680)	Dollar américain	2 novembre 2018	(2 197)	(2 168)	29
AA	1 585	(1 200)	Dollar américain	9 novembre 2018	(1 585)	(1 549)	36
AA	191	(146)	Dollar américain	9 novembre 2018	(191)	(188)	3
AA	3 648	(2 775)	Dollar américain	30 novembre 2018	(3 648)	(3 580)	68
AA	2 073	(1 600)	Dollar américain	30 novembre 2018	(2 073)	(2 063)	10
AA	612	(703)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(612)	(602)	10
AA	1 212	(930)	Dollar américain	7 décembre 2018	(1 212)	(1 200)	12
AA	796	(610)	Dollar américain	7 décembre 2018	(796)	(786)	10
AA	11 368	(8 655)	Dollar américain	14 décembre 2018	(11 368)	(11 159)	209
Profits latents						720	
AA	135	(175)	Dollar américain	5 octobre 2018	175	174	(1)
AA	820	(1 077)	Dollar américain	5 octobre 2018	1 077	1 059	(18)
AA	135	(175)	Dollar américain	7 décembre 2018	175	174	(1)
(Pertes) latentes						(20)	
<b>Total des contrats de change à terme</b>						<b>700</b>	
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>						<b>1 125</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(s) dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

### 4. Estimations et jugements comptables critiques

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

#### Utilisation d'estimations

##### *Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif*

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

## NOTES ANNEXES

### 4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

*Monnaie fonctionnelle*

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

*Entités structurées et entreprises associées*

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

### 5. Impôts sur les bénéfices

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

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

### 6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



## NOTES ANNEXES

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

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

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

### 7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

### 8. Risques découlant des instruments financiers

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

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

#### ii. Risque de liquidité

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

#### iii. Risque de change

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

#### iv. Risque de taux d'intérêt

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



## NOTES ANNEXES

### 8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.

#### vi. Risque de crédit

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

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

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

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

#### vii. Fonds sous-jacents

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



## NOTES ANNEXES

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

#### a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 30 avril 2013

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

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

Les titres des séries A et T6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T6) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % 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 titres des séries F, F6 et F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parraîné 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 les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries FB et FB5 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 FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel 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 de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres des séries PW et PWT6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 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 PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres de série S sont offerts 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 SC et S6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S6) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.



# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

**Séries distribuées par BLC Services Financiers inc.** (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13<sup>e</sup> étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; [www.banquelaurentienne.ca/mackenzie](http://www.banquelaurentienne.ca/mackenzie))

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	6 mai 2013	1,40 %	0,17 %	9,95	10,11
Série AR	21 octobre 2013	1,40 %	0,20 %	10,28	10,45
Série D	19 mars 2014	0,85 %	0,15 %	10,06	10,21
Série F	15 mai 2013	0,45 % <sup>4)</sup>	0,15 %	9,99	10,14
Série F6	14 juin 2013	0,45 % <sup>4)</sup>	0,15 %	12,33	12,74
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,45 % <sup>10)</sup>	0,15 %	14,60	—
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	9,79	9,94
Série FB5	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	13,54	13,92
Série O	18 juin 2013	— <sup>1)</sup>	—*	10,05	10,21
Série O6	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	—*	13,49	13,88
Série PW	4 novembre 2013	0,95 % <sup>5)</sup>	0,15 %	10,21	10,37
Série PWF	Aucun titre émis <sup>7)</sup>	0,55 %	0,15 %	—	10,28
Série PWF6	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,55 %	0,15 %	—	14,28
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,55 %	0,15 %	—	12,51
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 % <sup>6)</sup>	0,15 %	9,74	9,89
Série PWFB5	3 avril 2017	0,45 % <sup>6)</sup>	0,15 %	14,06	14,42
Série PWT6	3 avril 2017	0,95 % <sup>5)</sup>	0,15 %	13,73	14,22
Série PWX	11 février 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	10,05	10,21
Série R	16 décembre 2015	—*	—*	9,95	10,10
Série S	2 octobre 2017	— <sup>1)</sup>	0,02 %	9,96	10,11
Série SC	6 mai 2013	1,10 % <sup>3)</sup>	0,17 %	9,94	10,10
Série S6	27 janvier 2014	1,10 % <sup>3)</sup>	0,17 %	12,36	12,81
Série T6	22 janvier 2014	1,40 %	0,17 %	12,15	12,62
Série LB	4 décembre 2014	1,10 % <sup>3)</sup>	0,17 %	9,86	10,01
Série LW	1 <sup>er</sup> décembre 2017	1,05 %	0,15 %	9,76	9,92

\* Sans objet.

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,15 %.
- 4) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %. Du 1<sup>er</sup> juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.
- 5) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %. Du 1<sup>er</sup> juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 6) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %. Du 1<sup>er</sup> juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 11 février 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F6 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 14 juillet 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.
- 10) Avant le 28 septembre 2018, les frais de gestion pour la série F8 étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.

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

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 14 \$, 46 313 \$ et 49 \$ (14 \$, 75 523 \$ et 38 \$ 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	23 536	165 899
Valeur des biens reçus en garantie	24 715	174 289

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	3	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	3	100,0	—	—
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(33,3)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	2	66,7	—	—



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### e) 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	2 770	3	220 – 1 970	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	390	3	95 – 165	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

#### f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	762	(1)	–	761
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1)	1	238	238
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	761	–	238	999

  

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	22	(15)	–	7
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(207)	15	85	(107)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(185)	–	85	(100)



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### g) Risques découlant des instruments financiers

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

Le Fonds vise un revenu et la préservation du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des titres adossés à des créances de sociétés et du gouvernement du Canada. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

##### ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar australien	–	–	9 612	9 612
Dollar américain	33 069	3 706	(33 763)	3 012
Yen japonais	–	8	9	17
Dollar néo-zélandais	607	–	(602)	5
Euro	72	–	(253)	(181)
Total	33 748	3 714	(24 997)	12 465
% de l'actif net	15,1	1,7	(11,2)	5,6

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	267	–	–	267
Dollar néo-zélandais	658	–	(653)	5
Dollar américain	34 906	493	(35 701)	(302)
Total	35 831	493	(36 354)	(30)
% de l'actif net	14,1	0,2	(14,3)	–

\* 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 159 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (309 \$ ou 0,1 % 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 380 \$ ou 0,2 % du total de l'actif net (309 \$ ou 0,1 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

#### 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	689	(49 368)	1 126	(3 745)
1 an à 5 ans	49 494	—	63 709	—
5 ans à 10 ans	90 764	—	96 915	—
Plus de 10 ans	51 042	—	63 286	—
Total	191 989	(49 368)	225 036	(3 745)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 13 743 \$ ou 6,1 % du total de l'actif net (18 364 \$ ou 7,2 % au 31 mars 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 13 848 \$ ou 6,2 % du total de l'actif net (18 402 \$ ou 7,3 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

#### iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.

#### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 14,3 % de l'actif net du Fonds (18,6 % au 31 mars 2018).

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

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	18,8	23,4
AA	29,8	28,8
A	15,9	13,9
BBB	15,5	14,8
Inférieure à BBB	5,4	7,0
Sans note	0,4	0,8
Total	85,8	88,7

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### h) Classement de la juste valeur

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	–	191 989	–	191 989	–	225 036	–	225 036
Actions	1 627	–	–	1 627	1 634	–	–	1 634
Options	–	38	–	38	–	118	–	118
Fonds/billets négociés en bourse	4 319	–	–	4 319	4 346	–	–	4 346
Fonds communs de placement	17 201	–	–	17 201	17 430	–	–	17 430
Actifs dérivés	425	720	–	1 145	–	203	–	203
Passifs dérivés	–	(21)	–	(21)	(43)	(600)	–	(643)
Placements à court terme	–	12 918	–	12 918	–	6 910	–	6 910
<b>Total</b>	<b>23 572</b>	<b>205 644</b>	<b>–</b>	<b>229 216</b>	<b>23 367</b>	<b>231 667</b>	<b>–</b>	<b>255 034</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.

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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



**MACKENZIE**  
Placements