

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers de dollars US (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	9,88	10,06
Placements à la juste valeur	51 481	53 810	Série D	9,65	9,78
Trésorerie et équivalents de trésorerie	205	4 446	Série F	10,04	10,15
Intérêts courus à recevoir	187	244	Série F8	14,76	–
Dividendes à recevoir	32	56	Série FB	10,36	10,49
Sommes à recevoir pour placements vendus	115	343	Série PW	9,92	10,09
Sommes à recevoir pour titres émis	123	59	Série PWF	–	10,11
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	5	Série PWF8	–	13,32
Couverture sur contrats à terme standardisés	43	135	Série PWFB	10,00	10,12
Profits latents sur les contrats dérivés	114	72	Série PWT8	13,93	14,41
Total de l'actif	52 300	59 170	Série PWX	10,28	10,34
			Série T8	12,16	12,58
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	373	1 341			
Sommes à payer pour titres rachetés	233	35			
Sommes à payer au gestionnaire	–	5			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	165	159			
Total du passif	771	1 540			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	51 529	57 630			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	7 648	12 736			
Série D	32	2			
Série F	18 178	5 460			
Série F8	382	–			
Série FB	55	51			
Série PW	17 837	13 621			
Série PWF	–	18 770			
Série PWF8	–	438			
Série PWFB	2 953	1 966			
Série PWT8	446	117			
Série PWX	2 549	2 580			
Série T8	1 449	1 889			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	574	279	Série A	0,09	0,38
Revenu d'intérêts	475	318	Série D	(0,13)	0,66
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série F	0,17	0,43
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	236	(640)	Série F8	0,16	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	(132)	1 786	Série FB	(0,07)	0,53
Revenu provenant des rabais sur les frais	1	–	Série FB5	–	0,66
Total des revenus (pertes)	1 154	1 743	Série PW	0,08	0,41
			Série PWF	0,04	0,40
Charges (note 6)			Série PWF8	0,05	0,61
Frais de gestion	369	271	Série PWFB	0,15	0,43
Rabais sur les frais de gestion	(10)	(4)	Série PWFB5	–	0,71
Frais d'administration	48	34	Série PWT8	0,09	0,84
Intérêts débiteurs	3	1	Série PWX	0,20	0,48
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	25	23	Série T8	0,10	0,50
Frais du Comité d'examen indépendant	–	–			
Autres	1	1			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	436	326			
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–			
Charges nettes	436	326			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	718	1 417			
Impôt étranger retenu à la source	73	36			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	645	1 381			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	88	424			
Série D	–	–			
Série F	258	172			
Série F8	5	–			
Série FB	–	2			
Série FB5	–	–			
Série PW	129	359			
Série PWF	66	255			
Série PWF8	1	31			
Série PWFB	35	1			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT8	1	7			
Série PWX	49	78			
Série T8	13	52			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série D		Série F		Série F8		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	12 736	13 506	2	4	5 460	3 919	–	–	51	1
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	88	424	–	–	258	172	5	–	–	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(61)	(45)	–	–	(225)	(39)	(4)	–	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(187)	–	–	–	(170)	–	(7)	–	(1)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(248)	(45)	–	–	(395)	(39)	(11)	–	(2)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 977	3 403	30	–	20 219	3 692	401	–	198	49
Réinvestissement des distributions	223	39	–	–	276	21	3	–	1	–
Paiements au rachat de titres	(7 128)	(5 805)	–	(3)	(7 640)	(2 684)	(16)	–	(193)	–
Total des opérations sur les titres	(4 928)	(2 363)	30	(3)	12 855	1 029	388	–	6	49
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 088)	(1 984)	30	(3)	12 718	1 162	382	–	4	51
À la clôture	7 648	11 522	32	1	18 178	5 081	382	–	55	52

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 266	1 355	–	–	538	391	–	–	5	–
Émis	198	332	3	–	2 002	359	27	5	18	5
Réinvestissement des distributions	22	4	–	–	27	2	–	–	–	–
Rachetés	(711)	(575)	–	–	(756)	(263)	(1)	–	(18)	–
Titres en circulation, à la clôture	775	1 116	3	–	1 811	489	26	5	5	5

	Série FB5		Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	1	13 621	5 589	18 770	3 349	438	631	1 966	–
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	–	129	359	66	255	1	31	35	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(130)	(47)	(67)	(66)	(2)	(8)	(34)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(297)	–	(87)	–	(4)	(20)	(29)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(5)	(3)	(4)	(1)	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(432)	(50)	(158)	(67)	(6)	(28)	(64)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	7 320	6 618	1 466	8 007	–	240	958	114
Réinvestissement des distributions	–	–	378	45	124	49	2	8	64	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(3 179)	(1 353)	(20 268)	(946)	(435)	(103)	(6)	–
Total des opérations sur les titres	–	–	4 519	5 310	(18 678)	7 110	(433)	145	1 016	114
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	4 216	5 619	(18 770)	7 298	(438)	148	987	115
À la clôture	–	1	17 837	11 208	–	10 647	–	779	2 953	115

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	1 350	559	1 856	335	33	46	194	–
Émis	–	–	728	652	145	780	–	16	96	11
Réinvestissement des distributions	–	–	38	4	12	5	–	1	6	–
Rachetés	–	–	(318)	(133)	(2 013)	(92)	(33)	(7)	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	1 798	1 082	–	1 028	–	56	295	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWFBS		Série PWT8		Série PWX		Série T8		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	117	-	2 580	1 297	1 889	1 483	57 630	29 780
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	1	7	49	78	13	52	645	1 381
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(2)	(1)	(48)	(8)	(11)	(5)	(585)	(219)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(11)	(4)	(15)	-	(59)	(49)	(867)	(73)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(13)	(5)	(63)	(8)	(70)	(54)	(1 462)	(296)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	1	338	180	147	981	13	256	33 067	23 541
Réinvestissement des distributions	-	-	4	5	63	8	22	11	1 160	186
Paiements au rachat de titres	-	-	(1)	(186)	(227)	(82)	(418)	(290)	(39 511)	(11 452)
Total des opérations sur les titres	-	1	341	(1)	(17)	907	(383)	(23)	(5 284)	12 275
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	1	329	1	(31)	977	(440)	(25)	(6 101)	13 360
À la clôture	-	1	446	1	2 549	2 274	1 449	1 458	51 529	43 140
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	8	-	249	129	150	113		
Émis	-	-	24	12	15	93	1	19		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	6	1	2	1		
Rachetés	-	-	-	(12)	(22)	(8)	(34)	(22)		
Titres en circulation, à la clôture	-	-	32	-	248	215	119	111		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	645	1 381
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	150	640
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	132	(1 786)
Achat de placements	(13 318)	(17 650)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	14 590	12 242
Variation des intérêts courus à recevoir	57	(21)
Variation des dividendes à recevoir	24	(8)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	5	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(5)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	92	110
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	2 372	(5 092)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	25 670	16 749
Paievements au rachat de titres	(31 980)	(4 557)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(302)	(110)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(6 612)	12 082

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	4 446	913
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(1)	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	205	7 906

Trésorerie	205	469
Équivalents de trésorerie	–	7 437
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	205	7 906

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

Dividendes reçus	598	271
Impôts étrangers payés	73	36
Intérêts reçus	532	297
Intérêts versés	3	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	54	54
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	20
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Banque africaine de développement, taux variable 24-02-2019	Supranationales	s.o.	1 000 000 SEK	120	113
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000	29	30
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 CAD	138	137
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	234
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	26 000 CAD	20	20
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	153 000 CAD	120	118
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	20 000	20	20
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 918	30	30
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,65 % 01-02-2021, rachetables 2021	Belgique	Sociétés – Non convertibles	275 000	278	271
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	45	44
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 2,50 % 15-07-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	48	48
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024	Australie	Sociétés – Non convertibles	125 000	131	124
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	31
Banque asiatique de développement 6,00 % 24-02-2021	Supranationales	s.o.	5 500 000 INR	87	73
Banque asiatique de développement 6,45 % 08-08-2021	Supranationales	s.o.	1 790 000 INR	28	24
Banque asiatique de développement 5,90 % 12-20-2022	Supranationales	s.o.	14 100 000 INR	210	183
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	38
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	69	70
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	34	32
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Bank of America Corp., taux variable 07-02-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 EUR	227	234
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	38



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	25	23
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 CAD	51	49
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	45	46
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	16
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	37
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	55	53
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	47
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 750	10	10
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	38
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	31
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	29 925	29	30
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	46
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	31
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000 CAD	138	135
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	54	53
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	31
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 524	3	4
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 476	6	6
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	19	19
Camelot Finance SA 7,875 % 15-10-2024, rachetables 2019	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	49 574	49	50
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	20 000	20	20
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	38
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	62	62



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	38
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 625	29	30
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	22 147	21	22
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	39 800	39	39
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	30	31
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	12
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	46
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Ville d'Oslo 2,35 % 04-09-2024	Norvège	Gouvernements étrangers	3 000 000 NOK	373	368
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 3,88 % 26-11-2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	150 000	159	150
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 700	20	19
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	130 000	134	133
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000	80	75
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	43 183	43	41
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	20 000	20	20
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	13 822	13	14
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 779	4	4
Danske Bank AS, taux variable 22-05-2020	Danemark	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 SEK	120	114
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	29 688	29	30
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 875	50	50
DNB Boligkreditt AS 2,00 % 28-05-2020	Norvège	Sociétés – Non convertibles	250 000	249	245
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	75	76
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	29 750	30	30
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	20



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 875	10	10
Enbridge Inc. 4,77 % 02-09-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000 CAD	240	237
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Enbridge Inc. 3,70 % 15-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	153	145
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000 CAD	129	118
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	48
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	571	1	1
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 429	9	9
Energcare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Energcare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000	40	40
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	22
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	53
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	50	48
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	38
République fédérale d'Allemagne 1,25 % 15-08-2048	Allemagne	Gouvernements étrangers	200 000 EUR	244	242
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	48	45
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	53	54
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000	70	70
Financial & Risk US Holdings Inc., 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 CAD	71	69
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	30
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	125 000	131	126
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 875	9	9
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
General Electric Co. 8,35 % 03-09-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 MXN	56	53
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 774	10	10
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	32	31
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
The Goldman Sachs Group Inc. 5,20 % 17-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 NZD	77	68



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 28-10-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000	208	208
Gouvernement de l'Australie 2,25 % 21-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	300 000 AUD	212	209
Gouvernement des Bermudes 5,60 % 20-07-2020	Bermudes	Gouvernements étrangers	50 000	52	52
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	200 000	207	203
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	170 000	181	178
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	150 000	149	143
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	60 000 CAD	45	45
Gouvernement des Îles Caïmans 5,95 % 24-11-2019	Îles Caïmans	Gouvernements étrangers	100 000	107	102
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	100 000 EUR	107	119
Gouvernement de la Jamaïque 8,00 % 24-06-2019	Jamaïque	Gouvernements étrangers	34 000	35	35
Gouvernement du Japon 0,10 % 15-02-2019	Japon	Gouvernements étrangers	90 000 000 JPY	853	794
Gouvernement du Qatar 6,55 % 09-04-2019	Qatar	Gouvernements étrangers	300 000	312	305
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	18 500 000 RUB	316	259
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	19 800	20	20
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	9 625	10	10
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	24	23
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	21 000	21	20
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 963	3	3
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 037	7	7
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 913	4	4
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	26 022	26	26
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	100 000	110	103
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	45
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 900	20	20
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	39	39
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 900	20	20
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	18 750	19	19
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 856	10	10
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	99 244	96	94
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	134 879	134	135
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	22	22
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	7
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000	30	30
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o.	15 370 000 MXN	754	756
Société Financière Internationale 8,38 % 31-05-2029	Supranationales	s.o.	4 000 000 MXN	225	211
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 875	20	20
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	81 754	75	77
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 750	20	20
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	9 950	10	10
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	27 875	27	28
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	9 535	9	10
KFW 3,75 % 29-05-2020	Allemagne	Gouvernements étrangers	250 000 NZD	180	170
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Kommunalbanken AS, taux variable 26-05-2021	Norvège	Gouvernements étrangers	100 000 NZD	71	67
Kommunalbanken AS 2,13 % 11-02-2025	Norvège	Gouvernements étrangers	200 000	196	187
The Korea Development Bank 5,13 % 13-11-2020	Corée du Sud	Gouvernements étrangers	200 000 NZD	143	138
Kraft Heinz Foods Co. 3,00 % 01-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000	72	68
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	20
Landshypotek Bank AB, taux variable 25-10-2021	Suède	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	244	229
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	40	39
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	49	45
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	15	15
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	9 000	9	9



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	50 000	49	50
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	62	61
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	9 950	10	10
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	15 000 CAD	12	12
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 375	49	50
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 850	29	30
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 CAD	65	61
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	26 592	27	27
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
Mexico City Airport Trust 3,88 % 30-04-2028, rachetables 2028	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	180
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 CAD	134	127
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	38
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000	15	15
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	46	45
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	9 500	9	9
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	19
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Nykredit Realkredit AS, taux variable 01-07-2019	Danemark	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	247	226
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950	10	10
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	18 500	18	19
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	57	53
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 CAD	47	47
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000 CAD	28	27
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 700	10	10
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 900	10	10
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000	29	28
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	16 000	16	16
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	48 508	48	49
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	40
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	18 125	18	18



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000 CAD	78	77
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 GBP	151	136
PepsiCo Inc. 3,00 % 15-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000	225	215
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	41 000	10	9
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	20
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	15 000	15	15
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	9 900	9	10
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	19	20
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	29 850	29	30
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	60 000 CAD	46	46
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	80 000 CAD	62	62
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000 CAD	17	16
Province de l'Ontario 1,875 % 21-05-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	100 000	101	98
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	49 625	49	50
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	800 000 AUD	605	564
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Realkredit Danmark AS 1,00 % 01-04-2022	Danemark	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 DKK	323	346
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	16 350	16	17
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	11	10
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	30
République de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	190 000	179	151
République de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	35 000	35	27
République de Pologne, taux variable 25-01-2026	Pologne	Gouvernements étrangers	2 000 000 PLN	543	531
République de Serbie 5,88 % 03-12-2018	Serbie	Gouvernements étrangers	200 000	203	201
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	29 775	28	30
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000	107	98
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	171	159
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 CAD	85	85
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	39
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 750	19	20
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	20 000 EUR	25	23
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	20 000	20	20



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 000	19	19
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 925	10	10
Skandiabanken Aktiebolag, taux variable 02-03-2022	Suède	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 SEK	251	230
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	19 900	20	20
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	46 000 CAD	35	38
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 750	10	10
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 850	20	20
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026	Australie	Sociétés – Non convertibles	95 000	96	91
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000	45	50
Telefónica Emisiones SAU 3,987 % 23-01-2023	Espagne	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	126	132
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	9
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	5 000	4	4
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	10 000	9	9
Thomson Reuters Corp. 4,35 % 30-09-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 CAD	171	161
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	19 775	20	19
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	26
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	23
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 CAD	31	31
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000 CAD	23	22
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	38	39
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	74 625	74	76
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
TransCanada PipeLines Ltd. 3,125 % 15-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
TransCanada PipeLines Ltd. 3,30 % 17-07-2025, rachetables 2025, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000 CAD	121	115
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000 CAD	56	53
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 CAD	37	37
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 000	10	10
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	600 000 AUD	460	433
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 375	19	19
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme de premier rang, taux variable 30-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	89 318	88	90
TricorBraun Inc. (KRAIND), prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	9 000	9	9
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925	30	30
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	29 251	29	29
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000	30	30
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	20	19
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000 CAD	16	15
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	375 000 GBP	641	607
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,63 % 15-04-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	500 000	504	496
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-01-2023	États-Unis	Gouvernements étrangers	500 000	531	529
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	550 000	540	539
Obligations du Trésor des États-Unis 1,88 % 28-02-2022	États-Unis	Gouvernements étrangers	200 000	200	193
Obligations du Trésor des États-Unis 2,13 % 29-02-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	100 000	100	96
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	30 000	30	29
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 CAD	139	138
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975	10	10
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 CAD	8	8
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 900	10	10
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Volkswagen Financial Services NV 1,75 % 17-04-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	50 000 GBP	78	65
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000	20	20



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950	19	20
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	21
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 CAD	74	70
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	99 499	99	100
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000	29	29
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	15 513	15	16
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 563	19	20
Total des obligations				23 155	22 449
ACTIONS					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	2 300	418	399
Air Liquide SA	France	Matières	4 580	503	602
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	3 000	570	571
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	1 336	26	25
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	6 500	395	392
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 900	251	429
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	12 700	358	263
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	8 800	290	254
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	38 655	254	224
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	5 517	619	490
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	2 800	516	731
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	4 500	248	278
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	9 200	562	430
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 100	506	518
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	1 430	27	29
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	1 129	23	22
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	2 317	44	45
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	23 500	270	232
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	16 400	126	50
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 700	138	180
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	3 000	360	511
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	3 800	317	310
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	10 900	534	411
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	4 600	418	616
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	6 300	197	223
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 000	311	392
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	1 100	204	207
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 800	331	308
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	4 300	382	389
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 200	276	366
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	47 100	412	411
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	19 900	321	347



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	3 600	431	497
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	4 100	166	144
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	5 400	449	609
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	3 700	237	299
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	24 800	481	440
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	11 187	387	510
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	3 400	257	187
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 200	307	415
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	500	60	45
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	4 900	289	293
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	11 700	214	271
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 700	194	284
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	21 662	549	404
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	6 800	393	778
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	2 400	271	401
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	3 100	225	266
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	7 200	576	600
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	2 600	219	192
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	1 600	205	230
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 100	110	178
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	49 300	307	273
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	2 800	306	286
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	8 600	341	405
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	9 500	452	393
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	5 200	365	427
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	5 600	251	289
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	1 200	159	197
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	6 500	614	530
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	1 600	427	388
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	16 566	336	432
Safran SA	France	Produits industriels	5 400	457	757
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	73 600	327	333
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	3 300	300	406
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	4 300	331	262
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	1 100	356	501
Sika AG	Suisse	Matières	1 900	259	277
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	3 300	166	202
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	385	3	1
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 200	457	466
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	40 800	327	352
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	6 700	235	277
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 200	320	343
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	1 935	20	23
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	3 110	58	63
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	6 100	305	340
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 600	451	503
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	2 800	242	420
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 200	207	233
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	8 400	439	442
Total des actions				25 045	27 519



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				51	60
Total des options				51	60
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	540	25	25
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	797	69	69
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	2 101	243	241
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	6 267	101	104
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	8 192	636	619
PowerShares Senior Loan Portfolio	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	5 516	127	128
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	1 578	46	46
Total des fonds/billets négociés en bourse				1 247	1 232
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	19 285	147	173
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	6 238	47	48
Total des fonds communs de placement				194	221
Coûts de transaction				(40)	–
Total des placements				49 652	51 481
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(51)
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					205
Autres éléments d'actif moins le passif					(106)
Total de l'actif net					51 529

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	53,4
Obligations	43,6
<i>Obligations</i>	43,6
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	2,4
Fonds communs de placement	0,4
Trésorerie et placements à court terme	0,4
Options sur devises achetées	0,1
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

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

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations de sociétés		19,0
Obligations d'État étrangères		15,9
Technologie de l'information		10,1
Services financiers		9,5
Produits industriels		8,2
Consommation courante		7,9
Soins de santé		7,8
Autres		6,3
Prêts à terme		5,5
Consommation discrétionnaire		4,4
Matières		2,7
Obligations supranationales		2,6
Trésorerie et placements à court terme		0,4
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,3)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	48,4
Obligations	43,9
<i>Obligations</i>	44,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	7,7
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Fonds communs de placement	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis		40,9
Canada		9,0
Autres		8,0
Trésorerie et placements à court terme		7,7
Royaume-Uni		5,9
Autres pays d'Europe		5,2
Allemagne		3,9
Japon		3,7
Suisse		2,7
France		2,6
Australie		2,2
Norvège		2,1
Danemark		1,9
Pays-Bas		1,8
Bermudes		1,7
Chine		1,7
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,0)

Répartition sectorielle		% de la VL
Obligations d'État étrangères		18,8
Obligations de sociétés		17,8
Technologie de l'information		9,5
Services financiers		9,0
Produits industriels		8,4
Trésorerie et placements à court terme		7,7
Consommation courante		6,7
Soins de santé		6,6
Autres		5,9
Consommation discrétionnaire		3,8
Obligations supranationales		3,6
Prêts à terme		3,2
Autres éléments d'actif (de passif)		(1,0)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
Option d'achat sur devises USD/INR	1 897 600	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	12	40
Option d'achat sur devises AUD/USD	2 573 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	3	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	1 930 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	1	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	670 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	1	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	220 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	–	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	1 780 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	19	9
Option d'achat sur devises EUR/USD	1 110 000	Achat	20 décembre 2018	1,15 USD	6	9
Option d'achat sur devises EUR/USD	1 390 000	Achat	31 décembre 2018	1,10 USD	9	2
Total des options					51	60

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 \$ US (en milliers)	Juste valeur \$ US (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(1 780 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(3)	–
Total des options					(3)	–



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latents \$ US (en milliers)
(3)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(3 964)	4
Profits latents				(3 964)	4
(2)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), décembre 2018	6 décembre 2018	122,62 EUR	(288)	(3)
(Pertes) latentes				(288)	(3)
Total des contrats à terme standardisés				(4 252)	1

* 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 \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits latents \$ US (en milliers)
AA	85	(109)	4 octobre 2018	109	111	2
AA	139	(105)	4 octobre 2018	105	107	2
AA	109	(126)	4 octobre 2018	126	127	1
AA	351	(2 240)	5 octobre 2018	(351)	(349)	2
A	41 000	(61)	5 octobre 2018	61	63	2
A	53 000	(79)	5 octobre 2018	79	81	2
A	214 000	(71)	5 octobre 2018	71	72	1
A	74	(1 640)	5 octobre 2018	(74)	(74)	–
A	33 700	(121)	5 octobre 2018	121	122	1
A	50	(13 900)	5 octobre 2018	(50)	(50)	–
A	72	(19 800)	5 octobre 2018	(72)	(71)	1
A	2 240 000	(150)	5 octobre 2018	150	151	1
A	1 110 000	(74)	5 octobre 2018	74	74	–
A	87	(1 300 000)	5 octobre 2018	(87)	(87)	–
A	130	(7)	5 octobre 2018	7	7	–
A	740	(38)	5 octobre 2018	38	40	2
A	340	(103)	5 octobre 2018	103	103	–
A	230	(62)	5 octobre 2018	62	63	1
A	14	(50)	5 octobre 2018	(14)	(14)	–
A	4 200	(64)	5 octobre 2018	64	64	–
A	2 500	(36)	5 octobre 2018	36	38	2
A	186	(136)	5 octobre 2018	136	136	–
A	520	(35)	5 octobre 2018	35	36	1
A	640	(44)	5 octobre 2018	44	45	1
A	830	(27)	5 octobre 2018	27	27	–
A	8 480	(276)	5 octobre 2018	276	278	2
A	4 900	(151)	5 octobre 2018	151	152	1
A	200	(32)	5 octobre 2018	32	33	1
A	60	(10)	5 octobre 2018	10	10	–
AA	534	(1 960)	17 octobre 2018	(534)	(532)	2
AA	623	(5 460)	17 octobre 2018	(623)	(615)	8



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ US (en milliers)
AA	113	Dollar canadien	(110)	Dollar américain	19 octobre 2018	(113)	(110)	3
A	24	Dollar américain	(20)	Euro	2 novembre 2018	(24)	(24)	–
A	409	Dollar américain	(348)	Euro	2 novembre 2018	(409)	(405)	4
A	637	Dollar américain	(44 200)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(637)	(605)	32
A	683	Dollar américain	(943)	Dollar australien	7 novembre 2018	(683)	(682)	1
AA	770	Dollar canadien	(591)	Dollar américain	9 novembre 2018	591	597	6
A	214 000	Peso colombien	(71)	Dollar américain	9 novembre 2018	71	72	1
A	2 050 000	Rupiah indonésienne	(136)	Dollar américain	9 novembre 2018	136	136	–
A	800	Peso mexicain	(42)	Dollar américain	9 novembre 2018	42	43	1
A	41	Dollar américain	(150)	Zloty polonais	9 novembre 2018	(41)	(41)	–
AA	85	Dollar américain	(72)	Euro	9 novembre 2018	(85)	(84)	1
AA	369	Dollar américain	(3 000)	Couronne norvégienne	16 novembre 2018	(369)	(369)	–
AA	813	Dollar américain	(90 130)	Yen japonais	5 décembre 2018	(813)	(797)	16
AA	134	Dollar américain	(200)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(134)	(133)	1
AA	826	Dollar américain	(626)	Livre sterling	12 décembre 2018	(826)	(819)	7
AA	353	Dollar américain	(2 240)	Couronne danoise	11 janvier 2019	(353)	(352)	1
Profits latents								110
AA	49	Dollar américain	(68)	Dollar australien	4 octobre 2018	(49)	(49)	–
AA	14 200	Yen japonais	(128)	Dollar américain	4 octobre 2018	128	125	(3)
AA	129	Dollar américain	(197)	Dollar néo-zélandais	4 octobre 2018	(129)	(131)	(2)
AA	258	Dollar américain	(2 170)	Couronne norvégienne	4 octobre 2018	(258)	(267)	(9)
AA	160	Dollar américain	(1 460)	Couronne suédoise	4 octobre 2018	(160)	(164)	(4)
AA	20	Franc suisse	(21)	Dollar américain	4 octobre 2018	21	21	–
AA	2 240	Couronne danoise	(350)	Dollar américain	5 octobre 2018	350	349	(1)
A	138	Dollar américain	(94 000)	Peso chilien	5 octobre 2018	(138)	(143)	(5)
A	71	Dollar américain	(214 000)	Peso colombien	5 octobre 2018	(71)	(72)	(1)
A	1 640	Couronne tchèque	(74)	Dollar américain	5 octobre 2018	74	74	–
A	137	Dollar américain	(2 050 000)	Rupiah indonésienne	5 octobre 2018	(137)	(137)	–
A	4	Dollar américain	(70)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(4)	(4)	–
A	42	Dollar américain	(800)	Peso mexicain	5 octobre 2018	(42)	(43)	(1)
A	102	Dollar américain	(340)	Nouveau sol péruvien	5 octobre 2018	(102)	(103)	(1)
A	150	Zloty polonais	(41)	Dollar américain	5 octobre 2018	41	41	–
A	90	Dollar américain	(330)	Zloty polonais	5 octobre 2018	(90)	(90)	–
A	82	Dollar américain	(5 600)	Rouble russe	5 octobre 2018	(82)	(86)	(4)
A	16	Dollar américain	(1 100)	Rouble russe	5 octobre 2018	(16)	(16)	–
A	135	Dollar américain	(186)	Dollar de Singapour	5 octobre 2018	(135)	(136)	(1)
A	34	Dollar américain	(520)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(34)	(37)	(3)
A	43	Dollar américain	(640)	Rand sud-africain	5 octobre 2018	(43)	(45)	(2)
A	21	Dollar américain	(640)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(21)	(21)	–
A	282	Dollar américain	(8 670)	Dollar taïwanais	5 octobre 2018	(282)	(285)	(3)
A	150	Dollar américain	(4 900)	Baht thaïlandais	5 octobre 2018	(150)	(152)	(2)
A	30	Dollar américain	(200)	Livre turque	5 octobre 2018	(30)	(33)	(3)
A	9	Dollar américain	(60)	Livre turque	5 octobre 2018	(9)	(10)	(1)
AA	117	Dollar américain	(490)	Real brésilien	5 octobre 2018	(117)	(121)	(4)
A	23 800	Roupie indienne	(328)	Dollar américain	2 novembre 2018	328	326	(2)
AA	5 622	Dollar américain	(7 374)	Dollar canadien	9 novembre 2018	(5 622)	(5 713)	(91)
AA	77	Dollar américain	(100)	Dollar canadien	9 novembre 2018	(77)	(78)	(1)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ US (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ US (en milliers)	(Pertes) latentes \$ US (en milliers)	
A	79	Dollar américain (53 000)	Peso chilien	9 novembre 2018	(79)	(81)	(2)
A	19 800	Forint hongrois (72)	Dollar américain	9 novembre 2018	72	71	(1)
A	64	Dollar américain (4 200)	Rouble russe	9 novembre 2018	(64)	(64)	–
A	44	Dollar américain (640)	Rand sud-africain	9 novembre 2018	(44)	(45)	(1)
A	277	Dollar américain (8 480)	Dollar taïwanais	9 novembre 2018	(277)	(279)	(2)
A	151	Dollar américain (4 900)	Baht thaïlandais	9 novembre 2018	(151)	(152)	(1)
A	31	Dollar américain (200)	Livre turque	9 novembre 2018	(31)	(32)	(1)
AA	246	Dollar américain (215)	Euro	9 novembre 2018	(246)	(251)	(5)
AA	536	Dollar américain (745)	Dollar australien	5 décembre 2018	(536)	(539)	(3)
AA	422	Dollar américain (8 000)	Peso mexicain	7 décembre 2018	(422)	(423)	(1)
A	353	Dollar américain (6 702)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(353)	(354)	(1)
(Pertes) latentes						(162)	
Total des contrats de change à terme						(52)	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						(51)	



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 américains, 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 américain 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 américains au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars américains 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 américain 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 américain, 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 de dollars US, sauf pour a))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 1^{er} mai 2015

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

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

Les montants minimaux ci-dessous sont calculés en dollars américains.

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

Les titres de série FB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres des séries FB5 et PWFB5 ne sont plus offerts à la vente.

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

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$ US)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	20 mai 2015	1,85 %	0,24 %	9,88	10,06
Série D	20 mai 2015	1,10 %	0,16 %	9,65	9,78
Série F	20 mai 2015	0,70 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	10,04	10,15
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %	14,76	–
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,36	10,49
Série FB5	Aucun titre émis ²⁾	0,85 %	0,24 %	–	–
Série PW	20 mai 2015	1,70 % ⁵⁾	0,15 %	9,92	10,09
Série PWF	Aucun titre émis ⁸⁾	0,80 %	0,15 %	–	10,11
Série PWF8	Aucun titre émis ⁹⁾	0,80 %	0,15 %	–	13,32
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁶⁾	0,15 %	10,00	10,12
Série PWFB5	Aucun titre émis ³⁾	0,70 % ⁶⁾	0,15 %	–	–
Série PWT8	3 avril 2017	1,70 % ⁵⁾	0,15 %	13,93	14,41
Série PWX	15 juin 2015	– ¹⁾	– ¹⁾	10,28	10,34
Série T8	26 mai 2015	1,85 %	0,24 %	12,16	12,58

1) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

2) La date d'établissement initiale de la série est le 26 octobre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 17 janvier 2018.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été rachetés le 17 janvier 2018.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.

6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.

7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.

8) La date d'établissement initiale de la série est le 20 mai 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.

9) La date d'établissement initiale de la série est le 13 août 2015. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie détenait un placement de 6 \$ (5 \$ au 31 mars 2018) dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 418 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	1
30 septembre 2017	1

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

f) Conventions de crédit non financées

Le Fonds a conclu des conventions de crédit en vertu desquelles le Fonds s'engage à financer une participation dans une facilité de crédit non garantie de premier rang (le « montant d'engagement ») au cours d'une période déterminée (la « période d'engagement »). En contrepartie de la prestation de ce financement potentiel, le Fonds a le droit de recevoir de l'émetteur une commission d'engagement (la « commission d'engagement ») équivalant à un certain pourcentage du montant d'engagement à la fin de la période d'engagement. L'exigence de financement et la commission d'engagement sont toutes deux subordonnées à la conclusion d'une transaction envisagée, par l'émetteur de la convention de crédit, avant la fin de la période d'engagement. Au 30 septembre 2018, aucun des montants d'engagement n'avait été financé (néant au 31 mars 2018). Le montant de l'engagement non financé, le taux de la commission d'engagement et la date de fin de la période d'engagement sont présentés ci-dessous.

	Montant d'engagement non financé total (\$)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	300	3	20 – 220	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	90	3	22 – 38	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	20	(16)	–	4
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(114)	16	43	(55)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(94)	–	43	(51)

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	9	(9)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(54)	9	135	90
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(45)	–	135	90

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le Fonds avait une exposition importante à la clôture de la période, en dollars américains, 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	1 206	–	1 985	3 191
Euro	6 279	9	(3 364)	2 924
Livre sterling	2 569	(3)	(708)	1 858
Franc suisse	1 575	–	21	1 596
Yen japonais	2 079	4	(668)	1 415
Dollar de Hong Kong	842	1	–	843
Couronne danoise	751	–	(352)	399
Couronne suédoise	1 166	–	(779)	387
Peso mexicain	1 020	–	(734)	286
Rouble russe	259	14	(64)	209
Dollar néo-zélandais	443	–	(264)	179
Real brésilien	274	3	(121)	156
Rupiah indonésienne	–	–	137	137
Peso colombien	–	–	72	72
Forint hongrois	–	–	72	72
Dollar taïwanais	352	–	(280)	72
Dollar canadien	6 122	–	(6 087)	35
Peso argentin	–	8	–	8
Couronne norvégienne	639	–	(636)	3
Livre turque	–	–	(32)	(32)
Zloty polonais	531	–	(573)	(42)
Rand sud-africain	–	–	(46)	(46)
Peso chilien	–	–	(80)	(80)
Baht thaïlandais	–	–	(152)	(152)
Roupie indienne	280	–	(2 177)	(1 897)
Total	26 387	36	(14 830)	11 593
% de l'actif net	51,2	0,1	(28,8)	22,5



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	6 079	61	(954)	5 186
Livre sterling	2 710	(3)	(864)	1 843
Franc suisse	1 567	13	(254)	1 326
Yen japonais	2 072	–	(829)	1 243
Dollar de Hong Kong	883	–	–	883
Zloty polonais	818	–	–	818
Roupie indienne	805	–	–	805
Real brésilien	621	4	–	625
Dollar canadien	6 295	–	(5 671)	624
Livre turque	409	8	–	417
Couronne danoise	757	5	(372)	390
Dollar taïwanais	387	–	–	387
Dollar néo-zélandais	484	–	(106)	378
Couronne norvégienne	674	–	(298)	376
Rouble russe	317	–	–	317
Peso argentin	162	17	–	179
Dollar australien	1 058	–	(953)	105
Peso mexicain	1 199	–	(1 179)	20
Couronne suédoise	1 337	34	(2 152)	(781)
Total	28 634	139	(13 632)	15 141
% de l'actif net	49,7	0,2	(23,7)	26,2

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar américain avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 547 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (757 \$ ou 1,3 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar américain avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 750 \$ ou 1,5 % du total de l'actif net (757 \$ ou 1,3 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	1 931	(4 252)	1 218	(2 496)
1 an à 5 ans	7 266	—	8 544	—
5 ans à 10 ans	11 482	—	13 340	—
Plus de 10 ans	1 770	—	2 249	—
Total	22 449	(4 252)	25 351	(2 496)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 676 \$ ou 1,3 % du total de l'actif net (972 \$ ou 1,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 2 897 \$ ou 5,6 % du total de l'actif net (2 846 \$ ou 4,9 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 3,7 % de l'actif net du Fonds (4,5 % 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	13,8	13,9
AA	3,9	4,4
A	9,9	10,5
BBB	7,8	7,9
Inférieure à BBB	8,0	6,6
Sans note	0,2	0,7
Total	43,6	44,0

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL EN DOLLARS US MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	22 449	–	22 449	–	25 351	–	25 351
Actions	27 519	–	–	27 519	16 849	11 025	–	27 874
Options	–	60	–	60	–	–	–	–
Fonds/billets négociés en bourse	1 232	–	–	1 232	358	–	–	358
Fonds communs de placement	221	–	–	221	227	–	–	227
Actifs dérivés	4	110	–	114	–	72	–	72
Passifs dérivés	(3)	(162)	–	(165)	(44)	(115)	–	(159)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	4 373	–	4 373
Total	28 973	22 457	–	51 430	17 390	40 706	–	58 096

La méthode du Fonds consiste à comptabiliser les transferts vers ou depuis les différents niveaux de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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

j) Chiffres correspondants

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



MACKENZIE
Placements