

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

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

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

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

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McNerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 13 juillet 2020

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

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

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2020 et 2019, et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, comme il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

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



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT (suite)

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière du Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 13 juillet 2020



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	350	365
Citadel Securities LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	731 013 USD	960	938
Ville d'Oslo 3,65 % 08-11-2023	Norvège	Gouvernements étrangers	4 000 000 NOK	713	584
Ville d'Oslo, taux variable 06-05-2026	Norvège	Gouvernements étrangers	30 000 000 NOK	4 653	3 966
Coca-Cola FEMSA SAB de CV 2,75 % 22-01-2030, rachetables 2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 463	2 626
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 030 000 USD	4 199	3 979
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 920 000 USD	2 830	2 543
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	656	673
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	115	122
Concrete Pumping Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	301 539 USD	388	374
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	186 000 USD	244	211
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	186	166
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	61 091 USD	80	84
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	358 012 USD	466	492
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	628 043	628	684
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 047	600	662
Corp Nacional del Cobre de Chile 4,50 % 16-09-2025	Chili	Sociétés – Non convertibles	1 432 000 USD	1 913	2 104
Corporación Andina de Fomento 3,25 % 11-02-2022	Supranationales	s.o.	440 000 USD	593	645
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 290 000	2 281	2 310
Fonds de placement immobilier Crombie 3,92 % 21-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	229
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	202 348 USD	260	251
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	54	55
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 853	1 850
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	295 928 USD	384	322
Deutsche Bundesrepublik, obligations indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2030	Allemagne	Gouvernements étrangers	5 610 000 EUR	10 367	10 543
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 905	1 905
République dominicaine 7,45 % 30-04-2044	République dominicaine	Gouvernements étrangers	1 750 000 USD	2 430	2 387
DynCorp International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	663 000 USD	856	804
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	402
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	844 117 USD	1 090	994
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	189 897 USD	249	235



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Edgewell Personal Care Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	124 000 USD	163	174
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	412 650 USD	542	445
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 240 000	4 246	3 506
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 676	1 627
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 360 USD	202	185
ENMAX Corp. 2,92 % 18-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	268
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	286
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	176 155 USD	224	211
EnTrans International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	346 750 USD	450	420
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	767
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	894
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	751	251
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 617	1 810
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	354
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	589	590
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	440 000 USD	579	547
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	570 384 USD	745	686
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	573	536
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	217 250 USD	280	242
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	197 500 USD	251	246
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	267 000 USD	343	295
Fresenius US Finance II Inc. 4,25 % 01-02-2021 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 706	2 899
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	255 408 USD	326	268
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	316 082 USD	394	169
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	360
GBT III BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2027	Pays-Bas	Prêts à terme	348 319 USD	456	430
GBT US III LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 27-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	291 681 USD	382	360
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	88 679 USD	115	104
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	242 700 USD	315	333
GFL Environmental Inc. 5,63 % 01-05-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	37 000 USD	49	53
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	125



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	185	192
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	792 000	791	799
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	648	576
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	833 700 USD	1 109	1 011
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 22-04-2021	Argentine	Gouvernements étrangers	4 040 000 USD	5 015	1 717
Gouvernement de l'Argentine 5,88 % 11-01-2028	Argentine	Gouvernements étrangers	3 330 000 USD	3 930	1 309
Gouvernement de l'Argentine 6,88 % 11-01-2048	Argentine	Gouvernements étrangers	660 000 USD	817	249
Gouvernement des Bermudes 4,13 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 925 000 USD	2 593	2 882
Gouvernement des Bermudes 4,85 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	3 687 000 USD	5 077	5 789
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	6 350 000 USD	8 835	8 633
Gouvernement des Bermudes 4,75 % 15-02-2029, rachetables 2028	Bermudes	Gouvernements étrangers	600 000 USD	898	863
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	1 190 000 BRL	4 659	3 701
Gouvernement du Canada 1,75 % 01-05-2021	Canada	Gouvernement fédéral	100 000	101	101
Gouvernement du Chili 4,50 % 01-03-2026	Chili	Gouvernements étrangers	420 000 000 CLP	831	759
Gouvernement de la Chine 3,29 % 23-05-2029	Chine	Gouvernements étrangers	111 600 000 CNY	21 344	23 518
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	134 600 000 CNY	26 195	28 045
Gouvernement de l'Irlande 5,00 % 18-10-2020	Irlande	Gouvernements étrangers	2 700 000 EUR	4 755	4 314
Gouvernement d'Israël 2,75 % 03-07-2030	Israël	Gouvernements étrangers	3 060 000 USD	4 314	4 314
Gouvernement du Japon 0 % 22-02-2021	Japon	Gouvernements étrangers	843 900 000 JPY	10 552	11 076
Gouvernement du Mexique 6,50 % 10-06-2021	Mexique	Gouvernements étrangers	3 433 400 MXN	220	204
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	3 594 900 MXN	209	204
Gouvernement du Mexique 7,50 % 03-06-2027	Mexique	Gouvernements étrangers	119 840 000 MXN	8 099	7 350
Gouvernement du Mexique 8,50 % 31-05-2029	Mexique	Gouvernements étrangers	171 520 000 MXN	13 122	11 051
Gouvernement de la Nouvelle-Zélande 3,00 % 20-04-2029	Nouvelle-Zélande	Gouvernements étrangers	5 730 000 NZD	5 676	5 607
Gouvernement de la Norvège 1,38 % 19-08-2030	Norvège	Gouvernements étrangers	137 300 000 NOK	20 545	19 557
Gouvernement de la Russie 6,90 % 23-05-2029	Russie	Gouvernements étrangers	144 656 000 RUB	3 005	2 647
Gouvernement de l'Australie-Méridionale 3,00 % 24-05-2028	Australie	Gouvernements étrangers	6 800 000 AUD	6 864	6 606
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	573	569
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	559	500
Grupo GICSA SAB de CV 9,50 % 18-12-2034	Mexique	Sociétés – Non convertibles	29 800 000 MXN	2 037	1 652
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	623 000 USD	795	658
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	186 680 USD	244	216
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	452	439
HCA Inc. 5,88 % 01-02-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	30	30
Heathrow Funding Ltd. 4,875 % 15-07-2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 682	1 718
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000	42	41
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 188	1 200
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	1 017
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	477 600 USD	607	555
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	779



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	420
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	93	83
II-VI Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	587 050 USD	774	694
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	486 805 USD	593	149
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	384 233 USD	500	487
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	445 500 USD	557	345
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	386 100 USD	509	455
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 352	910
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	465	430
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	452
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	338
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	554
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	571 300 USD	732	701
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	266 028 USD	347	343
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	401 082 USD	511	211
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	542
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	419
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	555 168 USD	736	710
JP Intermediate B LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	52	24
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	294 750 USD	378	278
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	423 017 USD	550	359
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	597 500 USD	781	663
Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	441	391
KFW 3,75 % 29-05-2020	Allemagne	Gouvernements étrangers	3 100 000 NZD	2 860	2 614
Kommuninvest I Sverige AB 2,50 % 01-12-2020	Suède	Gouvernements étrangers	8 600 000 SEK	1 481	1 242
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	904	931
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	186
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	259 683 USD	333	300
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	136 000 USD	182	181
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	487 000 USD	648	641
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	322



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	410 079 USD	526	470
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	697 991 USD	887	791
Les Compagnies Loblaw Ltée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	44	44
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	553
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	443	395
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 130 000	2 125	2 162
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 904 USD	509	518
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	278 600 USD	366	375
Bonos (Mexique) 8,00 % 11-06-2020	Mexique	Gouvernements étrangers	4 971 800 MXN	337	296
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	435 426 USD	561	521
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 900	1 905
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	348 250 USD	461	416
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	305 250 USD	394	411
Natel Engineering Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	258 050 USD	345	278
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	249 056 USD	317	307
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	147	163
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	232 000 USD	308	321
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	861	237
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	120	118
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	749 526	750	821
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	481	476
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	196 701 USD	243	269
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 099	1 155
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 940	2 034
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	1 005
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	561
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	435 000	439	463
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	299 850 USD	378	347
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	1 047	949
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	376 000 USD	492	494



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	36 000 USD	47	48
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	292 266 USD	365	350
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	797
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	794	830
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	441
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 843	1 759
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	994	899
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	322
PepsiCo Inc. 2,50 % 01-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 GBP	1 355	1 247
Pétróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	153	54
Pétróleos Mexicanos 6,50 % 23-01-2029	Mexique	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	841	664
Pétróleos Mexicanos 5,95 % 28-01-2031, rachetables 2030	Mexique	Sociétés – Non convertibles	1 180 000 USD	1 543	1 135
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	222	214
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	203 819 USD	257	237
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	357 300 USD	473	431
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	397 000 USD	521	508
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	315 156 USD	406	392
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	10 000	10	11
Province de l'Ontario 2,60 % 02-06-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	12 373 000	12 961	13 046
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	157 600 USD	202	206
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	400 775 USD	499	538
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 830 000	2 839	2 869
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	837	850
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	342	365
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	408 973 USD	500	519
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 600 000 USD	2 817	2 853
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	687	715
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	709	706
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	150 000	154	154
Obligation d'emprunt fédéral de la Russie (OFZ) 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	200 820 000 RUB	4 372	3 702
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	354
Saudi Arabian Oil Co. 2,75 % 16-04-2022 144A	Arabie saoudite	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	665	695
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	298 500 USD	393	368
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	259
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	390 000 EUR	618	558



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	132	133
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	308 261 USD	395	326
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	286 000	295	110
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	246 211 USD	321	328
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	242 247 USD	309	302
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	152	161
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	769	670
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	385	401
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	400 USD	–	–
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 178	1 068
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	631	638
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	639	629
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	456	455
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	898	876
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	477 600 USD	598	552
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	347	400
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	55
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	438 900 USD	576	562
Thor Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	470 377 USD	606	574
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	269 325 USD	354	324
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	401	397
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	472	473
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	163	163
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	469	447
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 210	987
Trico Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	344 909 USD	415	425
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	379	302
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	481 511 USD	618	585
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-04-2021	États-Unis	Gouvernements étrangers	70 000 USD	103	105
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 600 000 USD	18 680	19 894
Obligations du Trésor des États-Unis 2,00 % 31-05-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 694 000 USD	18 369	20 644
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	690 000 USD	929	1 030



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	6 420 000 USD	9 058	9 849
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2025	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 897 500 USD	7 186	7 170
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,13 % 15-07-2026	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 000 000 USD	12 597	13 779
Obligations du Trésor des États-Unis 1,13 % 28-02-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	15 000 000 USD	22 255	21 998
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-01-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	9 500 000 USD	12 529	14 583
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 735 600 USD	6 418	7 338
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,87 % 15-01-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	19 840 000 USD	27 667	31 058
Obligations du Trésor des États-Unis 1,50 % 15-02-2030	États-Unis	Gouvernements étrangers	27 439 800 USD	41 355	41 696
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2047	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 150 000 USD	11 135	15 817
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,01 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	15 079 000 USD	19 964	27 373
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	12 573 200 USD	21 216	22 551
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,25 % 15-02-2050	États-Unis	Gouvernements étrangers	4 763 100 USD	6 966	6 924
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	946
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	755
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	266 625 USD	346	246
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	156 505 USD	204	192
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 164
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	398 000 USD	520	501
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	343 732 USD	448	456
Vyaire Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	324 225 USD	391	330
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 239	1 425
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	475	526
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 015 000 USD	1 571	1 600
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 905 000 USD	2 749	2 795
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	1 032	1 046
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 138	1 136
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	787
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	346	371
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	450 641 USD	575	470



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	959	616
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	420 750 USD	524	540
Total des obligations				644 096	651 606
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	55 500	11 259	10 681
Aena SA	Espagne	Produits industriels	32 500	8 116	4 994
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	551 600	5 620	6 996
Air Liquide SA	France	Matières	66 065	8 189	11 924
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	29 189	730	486
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	181 100	12 463	9 873
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	73 600	6 546	4 915
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	36 500	3 752	3 750
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	32 600	9 473	7 585
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	46 200	8 731	16 563
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	161 200	5 804	7 618
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	33 500	5 860	6 455
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	61 600	14 087	19 954
The Blackstone Group Inc., cat A	États-Unis	Services financiers	210 700	13 918	13 537
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	201 900	13 635	9 712
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	30 200	9 621	10 095
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	16 234	407	328
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	19 088	477	378
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	51 967	1 299	934
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	73 300	6 994	6 509
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	46 900	6 347	11 433
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	121 100	12 092	11 329
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	179 700	6 634	5 954
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	19 100	3 568	3 989
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	96 100	10 476	18 589
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	137 500	5 423	6 204
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	155 000	10 040	7 452
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	14 900	3 493	3 273
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	123 000	8 477	8 263
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	65 100	8 347	10 963
Eurofins Scientific	Luxembourg	Soins de santé	11 600	5 870	8 097
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	94 900	10 152	10 256
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	52 700	8 258	9 940
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd.	Hong Kong	Services financiers	229 300	9 515	9 708
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	178 700	6 100	5 403
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	71 800	5 734	5 912
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	420 700	8 479	10 473
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	84 300	12 528	15 584
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	135 800	15 715	17 236
Kerry Group PLC, cat. A	Irlande	Consommation courante	24 400	3 911	3 939
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	18 800	6 399	8 548
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	233 935	10 023	13 333



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	34 410	1 278	7 637
Linde PLC	Irlande	Matières	26 700	5 629	6 512
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	25 200	7 620	12 042
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	73 300	5 611	9 303
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	13 400	7 388	7 004
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 900	4 565	7 203
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	115 200	8 361	25 614
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	38 300	5 075	11 420
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	152 500	15 121	22 138
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	44 500	4 547	6 791
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	41 355	2 831	4 824
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	196 500	10 111	16 692
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	32 600	1 808	2 221
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	138 000	6 189	8 318
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	25 300	4 099	5 067
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	156 600	17 593	16 108
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	267 300	8 797	8 072
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	42 200	14 351	19 324
Safran SA	France	Produits industriels	82 100	8 010	10 162
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	69 400	7 495	11 224
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	21 600	8 863	13 993
Sika AG	Suisse	Matières	54 800	9 549	12 771
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	123 800	8 089	10 368
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 547	15	–
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	83 400	5 887	7 730
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiïwan	Technologie de l'information	964 900	10 154	12 132
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	27 623	692	555
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	155 900	6 668	10 717
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	85 400	11 948	12 031
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	48 682	646	390
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	6 290	–	14
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	158 100	9 485	10 969
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	68 100	11 152	9 056
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	41 200	12 066	8 580
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	56 600	6 283	12 857
Vonovia SE	Allemagne	Immobilier	146 600	9 967	10 176
The Walt Disney Co.	États-Unis	Services de communication	42 100	5 523	5 733
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	108 100	10 726	10 823
Total des actions				598 754	725 736



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				794	1 852
Total des options				794	1 852
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	42 900	4 290	3 650
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	208 200	21 017	19 227
FNB de revenu à taux variable Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	134 616	2 815	2 259
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	585 300	11 992	10 234
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	30 047	2 932	3 022
Total des fonds/billets négociés en bourse				43 046	38 392
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	558 892	5 605	6 793
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	167 944	1 662	1 616
Total des fonds communs de placement				7 267	8 409
Coûts de transaction				(856)	—
Total des placements				1 293 101	1 425 995
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(14 906)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					43 190
Autres éléments d'actif moins le passif					3 496
Total de l'actif net					1 457 775

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2020	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	49,8
Obligations	49,6
<i>Obligations</i>	44,7
<i>Positions acheteur sur contrats à terme</i>	4,8
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,6
Fonds communs de placement	0,6
Options sur devises achetées	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)
Trésorerie et placements à court terme	(1,7)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	50,1
Canada	10,7
Chine	5,3
Autre	4,7
Autres pays d'Europe	4,4
Allemagne	3,8
Royaume-Uni	3,7
Suisse	3,7
Autres pays d'Asie	3,4
Japon	3,3
France	2,6
Pays-Bas	2,4
Mexique	1,7
Norvège	1,7
Bermudes	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)
Trésorerie et placements à court terme	(1,7)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	33,3
Obligations de sociétés	9,6
Technologie de l'information	9,5
Services financiers	8,4
Consommation courante	7,8
Produits industriels	7,4
Soins de santé	6,8
Matières	4,2
Autre	4,2
Consommation discrétionnaire	3,6
Obligations fédérales	2,7
Prêts à terme	2,6
Fonds/billets négociés en bourse	2,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,0)
Trésorerie et placements à court terme	(1,7)

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	54,5
Obligations	38,9
<i>Obligations</i>	39,1
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,2)
Fonds/billets négociés en bourse	3,3
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Fonds communs de placement	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5
Options sur devises achetées	0,0
Swaps	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	45,6
Canada	9,8
Autre	9,4
Royaume-Uni	4,8
Japon	4,0
Suisse	3,9
Allemagne	3,7
France	2,8
Danemark	2,2
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Australie	2,0
Pays-Bas	1,9
Chine	1,8
Norvège	1,5
Hong Kong	1,1
Irlande	1,0
Espagne	0,9
Bermudes	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations d'État étrangères	20,2
Obligations de sociétés	11,0
Technologie de l'information	10,0
Consommation courante	9,5
Services financiers	8,9
Soins de santé	8,5
Produits industriels	6,7
Prêts à terme	4,8
Consommation discrétionnaire	4,3
Autre	4,2
Fonds/billets négociés en bourse	3,3
Matières	3,3
Énergie	2,6
Trésorerie et placements à court terme	2,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,5



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 31 mars 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises KRW/USD	12 180 000	Vente	3 avril 2020	1 200,00 KRW	87	32
Option de vente sur devises USD/EUR	48 500 000	Vente	16 avril 2020	1,08 USD	191	132
Option de vente sur devises USD/EUR	36 100 000	Vente	28 avril 2020	1,05 USD	127	59
Option d'achat sur devises USD/PHP	34 500 000	Achat	29 avril 2020	52,50 PHP	76	113
Option d'achat sur devises CHF/PLN	34 400 000	Achat	7 mai 2020	4,20 PLN	180	1 503
Option d'achat sur devises USD/SAR	45 940 000	Achat	8 mars 2021	4,00 SAR	133	13
Total des options					794	1 852



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
(65)	Contrats à terme sur obligations Euro-Buxl à 30 ans, juin 2020	8 juin 2020	218,33 EUR	(21 189)	851
(82)	Contrats à terme sur euro-obligations à long terme du gouvernement italien (BTP), juin 2020	8 juin 2020	141,98 EUR	(18 009)	72
(40)	Contrats à terme sur euro-obligations, juin 2020	8 juin 2020	174,91 EUR	(10 717)	149
43	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, juin 2020	19 juin 2020	201,90 USD	13 450	1 211
87	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, juin 2020	30 juin 2020	123,86 USD	15 376	139
Profits latents				(21 089)	2 422
270	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, juin 2020	19 juin 2020	147,10 CAD	39 728	(51)
(Pertes) latentes				39 728	(51)
Total des contrats à terme standardisés				18 639	2 371

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 31 mars 2020.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
A	985	Dollar américain (835 000)	Peso chilien	2 avril 2020	(1 388)	(1 376)	12
A	98	Dollar américain (340 000)	Peso colombien	2 avril 2020	(138)	(118)	20
A	1 504	Dollar américain (34 180)	Couronne tchèque	2 avril 2020	(2 120)	(1 937)	183
A	34 180	Couronne tchèque (1 343)	Dollar américain	2 avril 2020	1 894	1 937	43
A	2 315	Dollar américain (696 900)	Forint hongrois	2 avril 2020	(3 263)	(2 994)	269
A	133	Dollar américain (157 000)	Won sud-coréen	2 avril 2020	(187)	(182)	5
A	1 397	Dollar américain (26 840)	Peso mexicain	2 avril 2020	(1 969)	(1 591)	378
A	3 746	Dollar américain (12 840)	Nouveau sol péruvien	2 avril 2020	(5 281)	(5 274)	7
A	184	Dollar américain (12 200)	Rouble russe	2 avril 2020	(259)	(219)	40
A	2 575	Dollar américain (84 410)	Baht thaïlandais	2 avril 2020	(3 630)	(3 629)	1
A	780	Dollar américain (5 050)	Livre turque	2 avril 2020	(1 100)	(1 076)	24
A	857	Dollar américain (13 180)	Rand sud-africain	2 avril 2020	(1 208)	(1 039)	169
AA	12 731	Dollar américain (17 859)	Dollar canadien	3 avril 2020	17 859	17 944	85
A	2 979	Dollar américain (220 600)	Roupie indienne	3 avril 2020	(4 200)	(4 122)	78
A	186 420	Dollar américain (6 155)	Dollar américain	6 avril 2020	8 677	8 692	15
A	3 420	Dollar américain (101 970)	Dollar taiwanais	6 avril 2020	(4 821)	(4 755)	66
A	2 794	Dollar américain (84 450)	Dollar taiwanais	6 avril 2020	(3 939)	(3 938)	1
A	159	Dollar américain (244)	Dollar australien	8 avril 2020	(224)	(211)	13
A	1	Dollar américain (1)	Dollar australien	8 avril 2020	(1)	(1)	–
A	126	Dollar américain (99)	Livre sterling	8 avril 2020	(178)	(173)	5
A	58 000	Yen japonais (538)	Dollar américain	8 avril 2020	759	760	1
A	7 160	Dollar américain (66 950)	Couronne norvégienne	8 avril 2020	(10 094)	(9 069)	1 025
A	35	Dollar américain (330)	Couronne norvégienne	8 avril 2020	(50)	(44)	6
A	2 789	Dollar américain (4 461)	Dollar néo-zélandais	8 avril 2020	(3 932)	(3 747)	185
A	11	Dollar américain (18)	Dollar néo-zélandais	8 avril 2020	(16)	(15)	1



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	2 634 884	Yen japonais	(24 442)	Dollar américain	16 avril 2020	34 458	34 563	105
AA	22 749	Dollar canadien	(14 550)	Euro	17 avril 2020	(22 749)	(22 598)	151
AA	15 402	Dollar canadien	(224 855)	Peso mexicain	17 avril 2020	(15 402)	(13 311)	2 091
A	5 032	Dollar canadien	(34 435)	Couronne norvégienne	17 avril 2020	(5 032)	(4 662)	370
A	20 478	Dollar canadien	(141 840)	Couronne norvégienne	17 avril 2020	(20 478)	(19 204)	1 274
AA	21 480	Dollar américain	(29 257)	Dollar canadien	17 avril 2020	29 257	30 245	988
AA	26 635	Dollar canadien	(18 370)	Dollar américain	17 avril 2020	(26 635)	(25 865)	770
AA	3 143	Dollar canadien	(2 220)	Dollar américain	17 avril 2020	(3 143)	(3 126)	17
A	630	Euro	(977)	Dollar canadien	20 avril 2020	977	979	2
A	5 190	Euro	(7 574)	Dollar canadien	22 avril 2020	7 574	8 061	487
A	3 680	Euro	(5 373)	Dollar canadien	22 avril 2020	5 373	5 715	342
A	1 540	Euro	(2 258)	Dollar canadien	22 avril 2020	2 258	2 391	133
A	2 711	Dollar canadien	(3 130)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(2 711)	(2 627)	84
A	5 771	Dollar canadien	(6 780)	Dollar néo-zélandais	22 avril 2020	(5 771)	(5 689)	82
A	16 414	Dollar canadien	(238 490)	Peso mexicain	24 avril 2020	(16 414)	(14 111)	2 303
A	7 560	Dollar américain	(10 154)	Dollar canadien	24 avril 2020	10 154	10 640	486
AA	7 560	Dollar américain	(10 152)	Dollar canadien	24 avril 2020	10 152	10 639	487
A	7 560	Dollar américain	(10 153)	Dollar canadien	8 mai 2020	10 153	10 634	481
A	50 261	Dollar canadien	(35 562)	Dollar américain	8 mai 2020	(50 261)	(50 021)	240
A	4 920 000	Peso colombien	(1 197)	Dollar américain	14 mai 2020	1 687	1 701	14
A	300 000	Roupie indienne	(3 865)	Dollar américain	14 mai 2020	5 449	5 517	68
A	2 185 000	Won sud-coréen	(1 782)	Dollar américain	14 mai 2020	2 512	2 531	19
A	12 320	Nouveau sol péruvien	(3 525)	Dollar américain	14 mai 2020	4 970	5 051	81
A	50 000	Rouble russe	(629)	Dollar américain	14 mai 2020	887	891	4
A	59	Dollar canadien	(4 423)	Yen japonais	10 juin 2020	(59)	(58)	1
A	4 720	Dollar américain	(6 341)	Dollar canadien	12 juin 2020	6 341	6 637	296
AA	1 673	Dollar canadien	(938)	Livre sterling	17 juin 2020	(1 673)	(1 640)	33
AA	230	Livre sterling	(385)	Dollar canadien	17 juin 2020	385	402	17
Profits latents								14 058
A	835 000	Peso chilien	(1 024)	Dollar américain	2 avril 2020	1 444	1 375	(69)
A	5 140 000	Peso colombien	(1 496)	Dollar américain	2 avril 2020	2 109	1 784	(325)
A	1 170	Dollar américain	(4 800 000)	Peso colombien	2 avril 2020	(1 650)	(1 665)	(15)
A	390 000	Forint hongrois	(1 253)	Dollar américain	2 avril 2020	1 766	1 676	(90)
A	306 900	Forint hongrois	(941)	Dollar américain	2 avril 2020	1 326	1 319	(7)
A	2 324 000	Won sud-coréen	(1 912)	Dollar américain	2 avril 2020	2 696	2 687	(9)
A	1 761	Dollar américain	(2 167 000)	Won sud-coréen	2 avril 2020	(2 483)	(2 505)	(22)
A	26 840	Peso mexicain	(1 372)	Dollar américain	2 avril 2020	1 934	1 591	(343)
A	12 840	Nouveau sol péruvien	(3 764)	Dollar américain	2 avril 2020	5 307	5 274	(33)
A	137 700	Peso philippin	(2 717)	Dollar américain	2 avril 2020	3 830	3 819	(11)
A	2 678	Dollar américain	(137 700)	Peso philippin	2 avril 2020	(3 775)	(3 819)	(44)
A	52 000	Rouble russe	(792)	Dollar américain	2 avril 2020	1 116	934	(182)
A	504	Dollar américain	(39 800)	Rouble russe	2 avril 2020	(711)	(715)	(4)
A	4 652	Dollar de Singapour	(3 363)	Dollar américain	2 avril 2020	4 741	4 613	(128)
A	3 212	Dollar américain	(4 652)	Dollar de Singapour	2 avril 2020	(4 528)	(4 613)	(85)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
A	84 410	Baht thaïlandais (2 695)	Dollar américain	2 avril 2020	3 800	3 629 (171)
A	5 050	Livre turque (824)	Dollar américain	2 avril 2020	1 162	1 075 (87)
A	13 180	Rand sud-africain (756)	Dollar américain	2 avril 2020	1 066	1 039 (27)
AA	16 634	Dollar canadien (12 731)	Dollar américain	3 avril 2020	(16 634)	(17 944) (1 310)
A	311 000	Roupie indienne (4 313)	Dollar américain	3 avril 2020	6 080	5 811 (269)
A	1 184	Dollar américain (90 400)	Roupie indienne	3 avril 2020	(1 669)	(1 689) (20)
A	5 363	Dollar canadien (4 006)	Dollar américain	8 avril 2020	(5 366)	(5 648) (282)
A	27	Dollar canadien (20)	Dollar américain	8 avril 2020	(27)	(28) (1)
A	4 603	Franc suisse (4 808)	Dollar américain	8 avril 2020	6 778	6 740 (38)
A	52	Franc suisse (55)	Dollar américain	8 avril 2020	77	76 (1)
A	2 228	Euro (2 485)	Dollar américain	8 avril 2020	3 504	3 463 (41)
A	36	Euro (40)	Dollar américain	8 avril 2020	57	56 (1)
A	500	Yen japonais (5)	Dollar américain	8 avril 2020	7	7 –
A	4 970	Couronne suédoise (521)	Dollar américain	8 avril 2020	734	707 (27)
A	60	Couronne suédoise (6)	Dollar américain	8 avril 2020	9	9 –
A	903 627	Yen japonais (11 948)	Dollar canadien	15 avril 2020	11 948	11 839 (109)
A	897 136	Yen japonais (11 959)	Dollar canadien	15 avril 2020	11 959	11 754 (205)
A	24 452	Dollar américain (2 634 884)	Yen japonais	16 avril 2020	(34 472)	(34 563) (91)
AA	1 090	Euro (1 695)	Dollar canadien	17 avril 2020	1 695	1 693 (2)
AA	1 710	Euro (2 673)	Dollar canadien	17 avril 2020	2 673	2 656 (17)
AA	2 440	Euro (3 813)	Dollar canadien	17 avril 2020	3 813	3 790 (23)
AA	44 330	Peso mexicain (2 975)	Dollar canadien	17 avril 2020	2 975	2 625 (350)
AA	27 020	Peso mexicain (1 616)	Dollar canadien	17 avril 2020	1 616	1 599 (17)
AA	42 800	Dollar canadien (32 882)	Dollar américain	17 avril 2020	(42 800)	(46 299) (3 499)
A	6 506	Dollar canadien (5 000)	Dollar américain	17 avril 2020	(6 506)	(7 040) (534)
AA	5 610	Dollar américain (8 109)	Dollar canadien	17 avril 2020	8 109	7 899 (210)
A	16 624	Dollar canadien (11 390)	Euro	22 avril 2020	(16 624)	(17 690) (1 066)
A	559	Dollar canadien (360)	Euro	22 avril 2020	(559)	(559) –
A	49 600	Peso mexicain (3 379)	Dollar canadien	24 avril 2020	3 379	2 935 (444)
A	2 830	Dollar canadien (2 170)	Dollar américain	24 avril 2020	(2 830)	(3 054) (224)
AA	48 002	Dollar canadien (36 790)	Dollar américain	24 avril 2020	(48 002)	(51 776) (3 774)
A	31 470	Dollar canadien (23 680)	Dollar américain	24 avril 2020	(31 470)	(33 325) (1 855)
A	6 378	Dollar canadien (4 770)	Dollar américain	24 avril 2020	(6 378)	(6 713) (335)
A	23 060	Dollar américain (32 601)	Dollar canadien	24 avril 2020	32 601	32 452 (149)
A	33 180	Dollar canadien (25 385)	Dollar américain	8 mai 2020	(33 180)	(35 706) (2 526)
A	37 221	Dollar canadien (28 477)	Dollar américain	8 mai 2020	(37 221)	(40 055) (2 834)
A	14 859	Dollar canadien (1 225 730)	Yen japonais	13 mai 2020	(14 859)	(16 063) (1 204)
A	1 225 730	Yen japonais (16 273)	Dollar canadien	13 mai 2020	16 273	16 063 (210)
A	372 000	Forint hongrois (1 142)	Dollar américain	14 mai 2020	1 610	1 605 (5)
A	1 035	Dollar américain (25 410)	Peso mexicain	14 mai 2020	(1 459)	(1 503) (44)
A	178 240	Dollar taiwanais (5 964)	Dollar américain	14 mai 2020	8 408	8 366 (42)
AA	18 266	Dollar canadien (13 790)	Dollar américain	22 mai 2020	(18 266)	(19 394) (1 128)
A	30 730	Dollar canadien (23 190)	Dollar américain	12 juin 2020	(30 730)	(32 610) (1 880)
A	17 477	Dollar canadien (13 186)	Dollar américain	12 juin 2020	(17 477)	(18 542) (1 065)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 31 mars 2020

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	25 577	Dollar canadien	(19 130)	Dollar américain	19 juin 2020	(25 577)	(26 899)	(1 322)
A	18 939	Dollar canadien	(14 175)	Dollar américain	19 juin 2020	(18 939)	(19 932)	(993)
A	5 400	Dollar canadien	(3 920)	Dollar américain	19 juin 2020	(5 400)	(5 512)	(112)
A	3 650	Dollar américain	(61 320)	Livre égyptienne	22 juin 2020	(5 146)	(5 278)	(132)
AA	17 843	Dollar canadien	(12 731)	Dollar américain	10 juillet 2020	(17 843)	(17 899)	(56)
A	10 959	Dollar canadien	(888 923)	Yen japonais	23 septembre 2020	(10 959)	(11 693)	(734)
A	839 152	Yen japonais	(11 190)	Dollar canadien	23 septembre 2020	11 190	11 038	(152)
A	6 960	Dollar canadien	(17 919)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(6 960)	(7 174)	(214)
A	4 775	Dollar canadien	(12 267)	Shekel israélien	2 décembre 2020	(4 775)	(4 911)	(136)
(Pertes) latentes								(31 335)
Total des contrats de change à terme								(17 277)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(14 906)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2020 et 2019, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de Power Corporation du Canada. La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie est également une filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 juillet 2020.

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 expire. 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 à 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).

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

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

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements 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 Marge sur instruments dérivés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

g) Devises

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

L'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) a évolué rapidement au cours des trois premiers mois de 2020 et l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'état de pandémie le 11 mars 2020. Les gouvernements à l'échelle mondiale ont par conséquent mis en œuvre des mesures d'urgence qui ont entraîné des perturbations commerciales, de la volatilité sur les marchés et un ralentissement économique mondial.

Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 31 mars 2020.

La durée de la pandémie de COVID-19 et son incidence sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique mises en place par les gouvernements et les banques centrales, étaient inconnues à la date de clôture. Par conséquent, il est impossible d'estimer de façon fiable les répercussions sur les résultats financiers et le positionnement du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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 bénéfiques, 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 bénéfiques 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 bénéfiques), 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 31 mars 2020 et 2019 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 31 mars 2020, 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. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer 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).

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 29 septembre 2006

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

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

Les titres des séries A, T5 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5 et T8).

Les investisseurs des séries A et T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année, et les investisseurs de série T8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie. Les investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel 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 de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

Les titres des séries O et O5 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs des séries O et O5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série O5 étaient connus sous le nom de série O6.

Les titres des séries PW, PWT5 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PW et PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année. Les investisseurs de série PWT8 désirent recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

Les titres de série PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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

Les titres de série S sont offerts à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

Les titres de série I ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2020	31 mars 2019
Série A	31 mars 2008	1,85 %	0,24 %	13,86	14,58
Série AR	19 novembre 2014	1,85 %	0,27 %	12,16	12,27
Série B	24 novembre 2006	1,85 %	0,24 %	19,96	20,13
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,16 %	14,69	15,33
Série F	23 octobre 2006	0,70 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	13,23	13,75
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,70 %	0,15 %	13,57	14,53
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	10,24	10,67
Série G	25 novembre 2016	1,35 %	0,24 %	10,79	10,87
Série I	24 novembre 2006	1,25 %	0,24 %	12,96	13,06
Série OJ	25 novembre 2016	1,70 %	0,20 %	10,84	10,92
Série O	24 novembre 2006	— ¹⁾	—*	14,45	14,90
Série O5 ¹⁰⁾	12 janvier 2016	— ¹⁾	—*	14,40	14,85
Série PW	30 octobre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	11,71	12,29
Série PWF	Aucun titre émis ⁷⁾	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWF8	Aucun titre émis ⁸⁾	0,80 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 % ⁵⁾	0,15 %	9,53	9,91
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %	9,90	—
Série PWT5	3 avril 2017	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	13,65	14,33
Série PWT8	16 décembre 2013	1,70 % ⁴⁾	0,15 %	12,26	13,25
Série PWX	30 juin 2014	— ²⁾	— ²⁾	15,34	15,81
Série PWX8	10 février 2015	— ²⁾	— ²⁾	12,62	13,40
Série S	31 octobre 2017 ⁹⁾	— ¹⁾	0,025 %	10,08	10,14
Série T5	23 octobre 2006	1,85 %	0,24 %	11,70	12,30
Série T8	24 octobre 2018	1,85 %	0,24 %	14,34	15,53

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

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

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

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

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

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

7) La date d'établissement initiale de la série est le 14 mai 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 4 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F8 le 1^{er} juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 25 novembre 2016. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 octobre 2017. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 31 octobre 2017.
- 10) Avant le 1^{er} janvier 2019, les titres de série 05 étaient connus sous le nom de série 06.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2020, Mackenzie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 933 \$ et 1 \$ (784 \$ et 1 \$ en 2019), respectivement, 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 1 657 \$ 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

Aux 31 mars 2020 et 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2020	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	22 478	31 891
Valeur des biens reçus en garantie	23 869	34 444

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	226	100,0	115	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(0,9)
	226	100,0	114	99,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(54)	(23,9)	(28)	(24,1)
Revenu tiré du prêt de titres	172	76,1	86	75,0

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2020	117
31 mars 2019	73

f) Placements donnés en garantie

Au 31 mars 2020, des placements dans des bons du Trésor du gouvernement du Canada d'une juste valeur de 500 \$ ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats à terme standardisés. Au 31 mars 2019, 269 \$ ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de swap.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

g) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 25 juillet 2019, les investisseurs du Fonds de revenu stratégique américain Mackenzie (le « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion du Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 16 août 2019 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, AR, D, F, F8, FB, O, PW, PWFB, PWR, PWT8, PWX, PWX8 et T8 du Fonds dissous ont reçu 34 titres de série A, 4 titres de série AR, 0,1 titre de série D, 13 titres de série F, 0,1 titre de série F8, 0,1 titre de série FB, 0,1 titre de série O, 26 titres de série PW, 0,1 titre de série PWFB, 4 titres de série PWR, 0,1 titre de série PWT8, 0,1 titre de série PWX, 0,1 titre de série PWX8 et 2 titres de série T8, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 1 137 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 16 août 2019. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4 871	(2 500)	–	2 371
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(13 169)	2 500	3 257	(7 412)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(8 298)	–	3 257	(5 041)

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	344	(184)	–	160
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 504)	184	5 449	2 129
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 160)	–	5 449	2 289

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	31 mars 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	758 623	3 314	(242 988)	518 949
Euro	160 876	780	(28 136)	133 520
Franc suisse	55 736	337	57 155	113 228
Yen japonais	48 783	5 220	23 647	77 650
Yuan chinois	59 200	–	–	59 200
Livre sterling	40 450	834	(1 411)	39 873
Dollar de Hong Kong	27 421	(323)	–	27 098
Dollar taïwanais	12 132	–	8 365	20 497
Won sud-coréen	–	–	19 702	19 702
Couronne danoise	16 692	186	–	16 878
Couronne suédoise	8 860	2 416	716	11 992
Roupie indienne	5 403	–	5 517	10 920
Dollar australien	8 253	25	(212)	8 066
Rouble russe	6 349	–	891	7 240
Nouveau sol péruvien	–	–	5 051	5 051
Real brésilien	3 701	–	–	3 701
Peso colombien	–	–	1 702	1 702
Forint hongrois	–	–	1 606	1 606
Peso chilien	759	–	(1)	758
Rupiah indonésienne	–	34	–	34
Livre turque	–	–	(1)	(1)
Shekel israélien	11 972	–	(12 085)	(113)
Peso mexicain	20 757	20	(21 766)	(989)
Rand sud-africain	–	(1 523)	–	(1 523)
Dollar néo-zélandais	8 221	–	(12 078)	(3 857)
Livre égyptienne	–	–	(5 278)	(5 278)
Couronne norvégienne	24 107	(1 119)	(32 979)	(9 991)
Peso philippin	–	–	(48 638)	(48 638)
Zloty polonais	–	–	(50 339)	(50 339)
Riyal saoudien	–	–	(64 766)	(64 766)
Total	1 278 295	10 201	(396 326)	892 170
% de l'actif net	87,7	0,7	(27,2)	61,2



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	710 222	17 319	(326 968)	400 573
Euro	157 988	399	28 679	187 066
Yen japonais	61 205	779	297	62 281
Livre sterling	49 789	–	(58)	49 731
Franc suisse	54 714	–	(5 071)	49 643
Dollar de Hong Kong	25 586	(332)	–	25 254
Couronne danoise	30 768	–	(18 123)	12 645
Dollar néo-zélandais	6 174	–	5 486	11 660
Yuan chinois	9 301	108	–	9 409
Real brésilien	8 974	–	–	8 974
Rand sud-africain	7 331	–	–	7 331
Dollar taïwanais	6 880	–	1	6 881
Rouble russe	6 590	–	–	6 590
Couronne suédoise	12 671	–	(7 123)	5 548
Couronne norvégienne	11 440	(8)	(6 910)	4 522
Forint hongrois	–	–	2 841	2 841
Zloty polonais	–	–	1 968	1 968
Dollar australien	28 046	–	(26 795)	1 251
Peso mexicain	19 369	–	(18 635)	734
Dollar de Singapour	–	–	(1)	(1)
Won sud-coréen	–	–	(21 451)	(21 451)
Shekel israélien	6 898	–	(6 979)	(81)
Livre turque	–	–	(1 015)	(1 015)
Roupie indienne	4 203	–	(5 725)	(1 522)
Peso chilien	–	–	(1 943)	(1 943)
Peso colombien	–	–	(3 190)	(3 190)
Rupiah indonésienne	–	–	(4 216)	(4 216)
Nouveau sol péruvien	–	–	(7 266)	(7 266)
Total	1 218 149	18 265	(422 197)	814 217
% de l'actif net	86,7	1,3	(30,0)	58,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 44 609 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (41 783 \$ ou 3,0 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) 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	31 mars 2020 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	37 040	18 639	38 733	(107 662)
1 an à 5 ans	126 125	–	174 072	–
5 ans à 10 ans	350 220	–	247 112	–
Plus de 10 ans	138 221	–	89 489	–
Total	651 606	18 639	549 406	(107 662)

Au 31 mars 2020, 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 52 166 \$ ou 3,6 % du total de l'actif net (12 225 \$ ou 0,9 % en 2019). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 52 166 \$ ou 3,6 % du total de l'actif net (19 766 \$ ou 1,4 % en 2019). 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 31 mars 2020, 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 77 254 \$ ou 5,3 % du total de l'actif net (82 112 \$ ou 5,8 % en 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 31 mars 2020 était de 18,0 % de l'actif net du Fonds (10,4 % en 2019).

Aux 31 mars 2020 et 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	31 mars 2020	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	3,0	6,6
AA	21,5	12,6
A	7,9	6,2
BBB	6,4	5,5
Inférieure à BBB	4,8	7,4
Sans note	1,1	0,8
Total	44,7	39,1

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MONDIAL MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2020				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	651 606	–	651 606	–	549 406	–	549 406
Actions	372 229	353 507	–	725 736	766 752	–	–	766 752
Options	–	1 852	–	1 852	155	389	–	544
Fonds/billets négociés en bourse	38 392	–	–	38 392	46 025	–	–	46 025
Fonds communs de placement	8 409	–	–	8 409	8 342	–	–	8 342
Actifs dérivés	2 422	14 058	–	16 480	–	1 693	–	1 693
Passifs dérivés	(51)	(31 335)	–	(31 386)	(2 983)	(4 107)	–	(7 090)
Placements à court terme	–	29 712	–	29 712	–	29 291	–	29 291
Total	421 401	1 019 400	–	1 440 801	818 291	576 672	–	1 394 963

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 31 mars 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 en 2019).

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



MACKENZIE
Placements