

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série Q		Série H		Série H5		Série H8		Série HW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	197 797	128 277	7 922	6 563	102	314	1	–	4 573	2 805
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	23 182	4 871	1 007	255	16	14	–	–	573	119
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 815)	(1 599)	(129)	(118)	(2)	(7)	–	–	(84)	(62)
Gains en capital	–	(998)	–	(63)	–	(3)	–	–	–	(34)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	(4)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(42)	(31)	(4)	(3)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 857)	(2 628)	(133)	(184)	(4)	(14)	–	–	(84)	(96)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	15 057	22 682	1 478	1 578	32	101	–	–	719	1 079
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	75 911	–	812	–	1	–	1	–	34
Réinvestissement des distributions	1 856	2 624	133	182	2	8	–	–	84	96
Paiements au rachat de titres	(26 723)	(18 979)	(1 215)	(832)	–	(306)	–	–	(214)	(128)
Total des opérations sur les titres	(9 810)	82 238	396	1 740	34	(196)	–	1	589	1 081
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	11 515	84 481	1 270	1 811	46	(196)	–	1	1 078	1 104
À la clôture	209 312	212 758	9 192	8 374	148	118	1	1	5 651	3 909

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	18 354	10 804	747	561	8	21	–	–	500	278
Émis	1 293	1 889	130	132	2	6	–	–	70	106
Émis à la fusion	–	6 424	–	70	–	–	–	–	–	3
Réinvestissement des distributions	158	221	11	16	–	1	–	–	8	10
Rachetés	(2 280)	(1 582)	(106)	(70)	–	(20)	–	–	(21)	(13)
Titres en circulation, à la clôture	17 525	17 756	782	709	10	8	–	–	557	384

	Série HW5		Série HW8		Série L		Série L5		Série L8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	262	19	1	–	66 598	41 078	2 726	2 096	917	–
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	32	(1)	–	–	7 901	1 605	331	72	110	16
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	–	–	–	(747)	(573)	(32)	(30)	(10)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	(332)	–	(13)	–	–
Remboursement de capital	(3)	–	–	–	–	–	(48)	(31)	(33)	(14)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	–	–	–	(747)	(905)	(80)	(74)	(43)	(15)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	299	–	–	5 548	10 749	268	–	4	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	1	–	1	–	21 281	–	589	–	1 109
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	746	904	29	39	33	11
Paiements au rachat de titres	(3)	(1)	–	–	(6 107)	(7 077)	(253)	(111)	(3)	–
Total des opérations sur les titres	(3)	299	–	1	187	25 857	44	517	34	1 120
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	22	298	–	1	7 341	26 557	295	515	101	1 121
À la clôture	284	317	1	1	73 939	67 635	3 021	2 611	1 018	1 121

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	20	1	–	–	6 187	3 454	202	137	70	–
Émis	–	20	–	–	471	894	18	–	–	–
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	1 798	–	38	–	74
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	63	76	2	3	3	1
Rachetés	–	–	–	–	(525)	(589)	(17)	(7)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	20	21	–	–	6 176	5 633	205	171	73	75

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série N		Série N5		Série N8		Série D5		Série D8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	33 302	24 881	1 303	1 292	125	–	1 286	1 203	1 742	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4 384	1 208	169	55	16	3	150	38	204	32
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(733)	(607)	(27)	(28)	(3)	–	(12)	(16)	(16)	(2)
Gains en capital	–	(291)	–	(10)	–	–	–	(8)	–	–
Remboursement de capital	–	–	(9)	(9)	(3)	(2)	(24)	(19)	(63)	(26)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(733)	(898)	(36)	(47)	(6)	(2)	(36)	(43)	(80)	(28)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 135	8 628	20	302	60	–	62	35	3	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	4 211	–	83	–	141	–	224	–	2 124
Réinvestissement des distributions	733	897	19	35	1	–	24	32	43	14
Paiements au rachat de titres	(4 575)	(3 810)	(246)	(206)	(1)	–	(120)	(126)	(126)	(20)
Total des opérations sur les titres	1 293	9 926	(207)	214	60	141	(34)	165	(80)	2 118
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	4 944	10 236	(74)	222	70	142	80	160	44	2 122
À la clôture	38 246	35 117	1 229	1 514	195	142	1 366	1 363	1 786	2 122

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 080	2 088	91	81	9	–	99	81	134	–
Émis	444	716	2	19	5	–	5	4	–	–
Émis à la fusion	–	355	–	5	–	9	–	15	–	141
Réinvestissement des distributions	62	75	1	2	–	–	2	2	3	1
Rachetés	(396)	(316)	(16)	(13)	–	–	(9)	(9)	(9)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	3 190	2 918	78	94	14	9	97	93	128	141

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série QF		Série QF5		Série QFW		Série QFW5		Série LB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	8 268	4 542	259	225	2 667	576	2	1	2 577	4 348
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 010	209	32	9	337	42	–	–	294	111
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(125)	(85)	(4)	(4)	(46)	(18)	–	–	–	(32)
Gains en capital	–	(43)	–	(2)	–	(10)	–	–	–	(48)
Remboursement de capital	–	–	(3)	(3)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(127)	(130)	(7)	(9)	(46)	(28)	–	–	–	(80)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	944	1 512	1	1	253	1 240	–	–	34	136
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	2 085	–	42	–	239	–	1	–	–
Réinvestissement des distributions	127	129	7	8	46	28	–	–	–	80
Paiements au rachat de titres	(1 460)	(745)	(1)	(1)	(197)	(7)	–	–	(207)	(1 006)
Total des opérations sur les titres	(389)	2 981	7	50	102	1 500	–	1	(173)	(790)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	494	3 060	32	50	393	1 514	–	1	121	(759)
À la clôture	8 762	7 602	291	275	3 060	2 090	2	2	2 698	3 589

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	828	413	19	15	291	57	–	–	236	360
Émis	86	136	–	–	25	122	–	–	3	11
Émis à la fusion	–	190	–	2	–	24	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	12	12	1	1	5	3	–	–	–	7
Rachetés	(135)	(67)	–	–	(20)	(1)	–	–	(18)	(82)
Titres en circulation, à la clôture	791	684	20	18	301	205	–	–	221	296

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Série LW		Série LW5		Série LX		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	9 207	10 286	4 991	5 979	802	1 239	2 020 631	1 870 350
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 094	305	589	172	94	31	242 720	64 019
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	–	(97)	(49)	(77)	(7)	(13)	(24 788)	(28 343)
Gains en capital	–	(147)	–	(38)	–	(7)	–	(13 120)
Remboursement de capital	–	–	(92)	(87)	(15)	(17)	(24 113)	(20 762)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(53)	(39)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(244)	(141)	(202)	(22)	(37)	(48 954)	(62 264)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	139	822	47	242	1	61	139 073	245 924
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	311 664
Réinvestissement des distributions	–	244	139	201	21	36	40 930	51 830
Paiements au rachat de titres	(239)	(825)	(293)	(459)	(93)	(282)	(222 854)	(250 885)
Total des opérations sur les titres	(100)	241	(107)	(16)	(71)	(185)	(42 851)	358 533
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	994	302	341	(46)	1	(191)	150 915	360 288
À la clôture	10 201	10 588	5 332	5 933	803	1 048	2 171 546	2 230 638
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	1 014	1 026	402	423	69	93		
Émis	14	81	5	17	–	4		
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–		
Réinvestissement des distributions	–	25	10	14	2	3		
Rachetés	(24)	(81)	(22)	(32)	(8)	(21)		
Titres en circulation, à la clôture	1 004	1 051	395	422	63	79		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	242 720	64 019
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 915)	(28 559)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(229 728)	(11 757)
Achat de placements	(454 627)	(504 398)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	430 220	406 964
Variation des intérêts courus à recevoir	(151)	(1 109)
Variation des dividendes à recevoir	(269)	(573)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	(26)
Variation de la marge sur instruments dérivés	1 809	113
Variation des sommes à payer au gestionnaire	7	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(16 934)	(75 326)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	94 677	187 007
Paiements au rachat de titres	(179 126)	(188 354)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(8 024)	(10 430)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(92 473)	(11 777)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	110 601	148 635
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	2 153	(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 347	61 530

Trésorerie	2 062	3 243
Équivalents de trésorerie	1 285	58 287
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	3 347	61 530

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

Dividendes reçus	24 117	19 107
Impôts étrangers payés	846	970
Intérêts reçus	17 682	21 519
Intérêts versés	7	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 1,80 % 22-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	373
407 International Inc. 2,43 % 04-05-2027, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	342	353
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	308	339
407 International Inc. 2,59 % 25-05-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	340
407 International Inc. 4,19 % 25-04-2042, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	151	149
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	386	431
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 576	1 799
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	385	441
407 International Inc. 2,84 % 07-03-2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	779	798
A&V Holdings Midco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-02-2020	États-Unis	Prêts à terme	759 367 USD	887	935
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 378 092 USD	1 728	820
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 232 389 USD	1 558	1 612
Aegis Toxicology Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	460 600 USD	583	505
AerCap Holdings NV, taux variable 10-10-2079, rachetables 2024	Irlande	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	680	522
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,88 % 16-01-2024, rachetables 2023	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 700 000 USD	2 301	2 339
AES Panama Generation Holdings SRL 4,38 % 31-05-2030, rachetables 2030	Panama	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 335	1 369
AG Merger Sub II Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 209 USD	4	4
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	670	727
AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 192	1 263
Air Lease Corp. 2,63 % 05-12-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000	416	400
Albertsons Cos. Inc. 4,63 % 15-01-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 585 000 USD	2 227	2 153
Albertsons Cos. Inc. 5,88 % 15-02-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	616	627
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 391 600 USD	1 823	1 528
Alchemy US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 098 341 USD	1 405	1 360
Alcoa Nederland Holding BV 5,50 % 15-12-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 351	1 385
Alectra Inc. 3,24 % 21-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	219	229
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 092	1 210
Alimentation Couche-Tard inc. 2,95 % 25-01-2030, rachetables 2029 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	657	719
AltaLink, L.P. 1,51 % 11-09-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	290
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	671 000	737	816
Altice France SA 2,13 % 15-02-2025, rachetables 2022	France	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 EUR	1 876	1 915
Altice France 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2022 144A	France	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	310
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 321 973 USD	2 520	2 063
American Tower Corp. 1,88 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	440	434
Antero Resources Corp. 5,38 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	481	514
Antero Resources Corp., 5,63 %, 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	338	372



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
APFS Staffing Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 10-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 115 875 USD	1 462	1 460
Arcos Dorados Holdings Inc. 5,88 % 04-04-2027, rachetables 2022	Brésil	Sociétés – Non convertibles	1 430 000 USD	1 928	1 991
ARD Finance SA 6,50 % 30-06-2027, rachetables 2022 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 248	1 245
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	910 000	922	962
Ascend Performance Materials Operations LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 195 761 USD	1 555	1 593
Ashtead US Holdings Inc. 4,00 % 01-05-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 057	1 117
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 414	1 458
AT&T Inc. 1,65 % 01-02-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	347	347
AT&T Inc. 2,25 % 01-02-2032, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	787	786
Athene Global Funding 2,10 % 24-09-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000	559	559
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 825 000	1 901	2 451
Atlantica Sustainable Infrastructure Jersey Ltd. 4,00 % 15-07-2025, conv.	Espagne	Sociétés – Convertibles	630 000 USD	851	849
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 085 025 USD	1 411	1 395
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 674	2 753
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 344	1 407
Bank of America Corp., taux variable 24-03-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	708
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 595	1 673
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	909
Banque de Montréal 2,37 % 03-02-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	777
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 228	1 374
Banque de Montréal, taux variable 26-11-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 600 000	3 600	3 630
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 880 000	1 885	1 948
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,38 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 288	2 356
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 121	1 180
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,16 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 561	1 627
Bausch Health Cos. Inc. 5,88 % 15-05-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	144 000 USD	191	192
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	276	274
Bausch Health Cos. Inc., 8,50 %, 31-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	448	469
Bausch Health Cos. Inc., 6,25 %, 15-02-2029 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 527	1 498
Baytex Energy Corp. 5,63 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	591	380
BCE Inc. 3,50 % 30-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	267	258
bclMC Realty Corp. 1,68 % 03-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	287
bclMC Realty Corp. 1,75 % 24-07-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	341
BCPE Cycle Merger Sub II Inc. 10,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 440	1 533
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	652	665
Bell Canada Inc. 3,35 % 12-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	521	532
Bell Canada Inc. 1,65 % 16-08-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	560
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 196	1 291
Bell Canada Inc. 2,50 % 14-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	829	861
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	383	370



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Berry Global Escrow Corp. 4,88 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	834	871
The Boeing Co. 4,88 % 01-05-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 197	1 246
The Boeing Co. 5,04 % 01-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 433	1 509
Bombardier Inc. 6,00 % 15-10-2022, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	1 512	1 662
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	990 000	1 008	1 077
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	221 823 USD	289	145
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 751	2 005
Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 329	1 475
Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,86 % 01-09-2032, rachetables 2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	500	510
Brookfield Property REIT Inc. 5,75 % 15-05-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 125	1 125
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 449	1 617
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 337	1 520
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	772	864
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	599	707
Brookfield Renewable Partners ULC 3,33 % 13-08-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	289
Brookfield Residential Properties Inc. 6,25 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 105 000 USD	1 464	1 480
Builders FirstSource Inc. 5,00 % 01-03-2030, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	298	290
BWAY Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	322 334 USD	384	404
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 301 000 USD	1 640	1 636
C&D Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 148 784 USD	1 355	1 304
Caesars Resort Collection LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 070 000 USD	1 412	1 383
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	439	48
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,43 % 09-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	820	853
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 100	1 126
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	790 000	790	827
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,38 % 28-10-2080	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 807
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 082	1 170
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	1 042	1 168
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,05 % 08-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	545	593



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	658	722
Canadian Utilities Ltd. 3,122 % 09-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	299	304
Banque canadienne de l'Ouest 1,57 % 14-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	450	453
Capital Power Corp. 4,42 % 08-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	502	571
Capital Power Corp. 3,15 % 01-10-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	563	561
CARDS II Trust 2,43 % 15-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	877
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 432 802 USD	1 848	1 829
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	230 684 USD	296	227
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2025, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	939
Cascades inc. 5,13 % 15-01-2026, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 638	2 795
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	745	817
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	252	270
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	721	688
CCO Holdings LLC 5,38 % 01-06-2029, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 440	1 474
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	933 375 USD	1 198	1 162
Cemex SAB de CV 7,38 % 05-06-2027, rachetables 2023	Mexique	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	677	719
Centene Corp. 4,25 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	619	651
Centene Corp. 4,63 % 15-12-2029, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	465	502
Centene Corp. 3,38 % 15-02-2030, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 010	1 051
Centrais Elétricas Brasileiras SA 3,63 % 04-02-2025	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	266
Centrais Elétricas Brasileiras SA 4,63 % 04-02-2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	264	268
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-03-2027	États-Unis	Prêts à terme	913 100 USD	1 201	1 171
CenturyLink Inc. 4,00 % 15-02-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	704	732
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 523 506 USD	1 935	1 863
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 065	1 167
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 350 000 USD	1 882	2 157
Charter Communications Operating LLC 2,80 % 01-04-2031, rachetables 2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	504	498
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	468	480
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	1 690 000	1 690	1 242
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	429 000 USD	547	551
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	429	454
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 438	1 613
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 019	1 109



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 2,98 % 04-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	561	589
Civitas Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	746 118 USD	973	981
Clarios Global LP 6,75 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	395	394
Clarity Telecom LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	970 218 USD	1 257	1 288
The Clorox Co. 1,80 % 15-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	614	604
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	809 417 USD	1 058	1 002
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	332 000 USD	462	400
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	1 340 000 USD	1 706	1 626
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	30 000 USD	47	36
CommScope Inc. 7,13 % 01-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	934	948
CommScope Technologies Finance LLC 8,25 % 01-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	545	568
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 036	1 155
Concho Resources Inc. 3,75 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 304	1 500
Connect Finco SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-09-2026	Royaume-Uni	Prêts à terme	605 955 USD	794	784
Connect Finco SARL 6,75 % 01-10-2026	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	2 041	2 065
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	375	382
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	510 000 EUR	762	797
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 310 000 USD	1 675	1 794
Cook & Boardman Group LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 12-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	627 093 USD	809	810
CoolSys Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	54 909 USD	72	73
CoolSys Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 444 780 USD	1 883	1 928
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	582 727	594	658
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 577	591	657
Costco Wholesale Corp. 1,38 % 20-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	998	968
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 032	2 171
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 121	733
Crown Subsea Communications Holding Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-11-2025	États-Unis	Prêts à terme	572 050 USD	737	760
CSC Holdings LLC 4,13 % 01-12-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000 USD	1 285	1 292
CSC Holdings LLC 4,63 % 01-12-2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	1 001	992
CU Inc. 4,722 % 09-09-2043, rachetables 2043	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	288	296
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	229	246
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	813 000 USD	1 048	1 002
CVS Health Corp. 3,70 % 09-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 839	1 801
DaVita Inc. 3,75 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	812	783
Dawn Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 089 368 USD	1 415	1 308



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Delta Air Lines Inc. 7,00 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 030 000 USD	1 445	1 505
Delta Air Lines Inc. 4,50 % 20-10-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	488	506
Delta Air Lines Inc. 4,75 % 20-10-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	488	512
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 283 700 USD	1 601	1 604
Diamond Sports Group LLC 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 052	982
Diamond Sports Group LLC 6,63 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 195	771
Diamondback Energy Inc. 3,50 % 01-12-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000 USD	1 070	1 336
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	434 875 USD	561	538
Dollar General Corp. 4,13 % 01-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 280 000 USD	1 920	2 006
Dollar General Corp. 3,50 % 03-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	802	851
Dollarama inc. 1,51 % 20-09-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	190 000	190	190
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 950 000 USD	2 539	2 710
Drive Chassis Holdco LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 12-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	640 000 USD	811	822
DRW Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-11-2026	États-Unis	Prêts à terme	803 925 USD	1 056	1 054
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	749 779 USD	983	993
eG Global Finance PLC 6,75 % 07-02-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 210 000 USD	4 283	4 318
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	374	232
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	921	984
Enbridge Gas Inc. 2,50 % 05-08-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	243	258
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	361	385
Enbridge Gas Inc. 2,90 % 01-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	200 000	200	222
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	332	352
Enbridge Gas Inc. 3,65 % 01-04-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	116	131
Enbridge Inc. 2,44 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000	310	323
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 060 000	13 928	14 107
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 170 000	3 203	3 426
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	637 743 USD	821	773
Énergir inc. 2,10 % 16-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	338
ENMAX Corp. 3,33 % 02-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	271
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	950 481 USD	1 209	1 237
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	891	1 006
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	963	1 032
EPCOR Utilities Inc. 2,90 % 19-05-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	291
EQT Corp. 3,90 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 224	1 313
Exxon Mobil Corp. 2,61 % 15-10-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	638	659
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,63 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	928	1 006
Fair Isaac Corp. 4,00 % 15-06-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	935	967



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 650 000	23 595	24 360
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	557	592
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	272	275
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000 USD	2 086	2 237
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	362	384
Fédération des caisses Desjardins du Québec, 2,42 % 04-10-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	94
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 26-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	231
First American Payment Systems LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 712 475 USD	2 253	2 234
First Eagle Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	2 101 545 USD	2 745	2 739
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 670 000 USD	2 183	2 222
Ford Motor Co. 9,00 % 22-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	748	841
Forming Machining Industries Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 164 263 USD	1 500	1 268
Fortified Trust 2,34 % 23-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 055
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	805 650 USD	1 027	1 061
Foxtrot Escrow Issuer LLC 12,25 % 15-11-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 943 000 USD	2 496	2 774
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 372 000 USD	1 753	634
Fusion Connect Inc., prêt à terme (paiement en nature) de premier rang, taux variable 14-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	43 163 USD	112	24
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 413 000 USD	1 778	1 795
G4S International Finance PLC 1,88 % 24-05-2025, rachetables 2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 210 000 EUR	3 177	3 456
GEMS MENASA (Cayman) Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-07-2026	Émirats arabes unis	Prêts à terme	333 293 USD	434	432
General Motors Co. 6,13 % 01-10-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 100 000 USD	1 539	1 706
General Motors Co. 6,80 % 01-10-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	768	893
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	1 430 694 USD	1 862	1 899
GFL Environmental Inc. 3,75 % 01-08-2025, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	1 029	1 039
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 704 000 USD	2 189	2 393
GFL Environmental Inc. 5,13 % 15-12-2026, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000 USD	1 084	1 130
Gibson Energy Inc. 2,85 % 14-07-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 660 000	2 701	2 771
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	618	669
GLOBALFOUNDRIES Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 318 000 USD	4 410	4 417
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 211	2 259
Gouvernement du Brésil 10,00 % 01-01-2029	Brésil	Gouvernements étrangers	2 000 000 BRL	5 576	5 489
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-06-2030	Canada	Gouvernement fédéral	18 290 000	18 394	19 464
Gouvernement de la Chine 1,99 % 09-04-2025	Chine	Gouvernements étrangers	120 700 000 CNY	22 633	22 663
Gouvernement de la Chine 3,13 % 21-11-2029	Chine	Gouvernements étrangers	54 000 000 CNY	10 704	10 565



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Japon 1,30 % 20-03-2021	Japon	Gouvernements étrangers	719 000 000 JPY	9 055	9 138
Gouvernement du Mexique 5,75 % 05-03-2026	Mexique	Gouvernements étrangers	80 000 000 MXN	4 840	4 931
Gouvernement de la Russie 7,65 % 10-04-2030	Russie	Gouvernements étrangers	537 800 000 RUB	10 618	10 269
Gouvernement de l'Afrique du Sud 8,00 % 31-01-2030	Afrique du Sud	Gouvernements étrangers	74 000 000 ZAR	5 367	5 379
Gray Escrow Inc. 7,00 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	302	332
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	525	548
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	588 000 USD	783	773
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 571	2 596
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	728	731
Fonds de placement immobilier H&R 4,07 % 16-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000	510	528
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 256 000 USD	1 611	1 669
HCA Healthcare Inc. 3,50 % 01-09-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 180 000 USD	5 557	5 689
HCA Inc. 5,63 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	480	458
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 610 000	3 773	3 736
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 295	1 327
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 031	1 047
Heritage Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 866 375 USD	2 374	2 388
Honda Canada Finance Inc. 1,34 % 17-03-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000	370	370
Horizon Therapeutics PLC 5,50 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	985	1 034
Hudson River Trading LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-02-2027	États-Unis	Prêts à terme	860 000 USD	1 126	1 122
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 087	1 132
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	85	87
Hydro One Inc. 2,16 % 28-02-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	536	558
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 626	1 822
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	70	72
Hydro One Ltd. 1,41 % 15-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	401
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	886 256 USD	1 195	1 159
IAMGOLD Corp. 5,75 % 15-10-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 070 000 USD	1 409	1 383
INEOS Enterprises Holdings US Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 472 570 USD	1 918	1 952
Innovative Water Care Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 763 150 USD	2 202	2 003
Institutional Shareholder Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 26-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 444 995 USD	1 903	1 866
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	483 295 USD	606	634
Intel Corp. 2,45 % 15-11-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	537 000 USD	728	781
Intelsat Jackson Holdings SA 8,50 % 15-10-2024, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	384	250



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2019, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 440 000	5 522	5 373
Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2019, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 610	1 563
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	774 200 USD	992	995
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 010 000 USD	2 164	96
Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	916	984
Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 087	1 095
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	790 000 USD	1 072	1 099
Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	681	684
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 378 971 USD	1 744	975
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	545	569
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	63
Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 493 102 USD	1 978	1 977
JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	121	139
John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	381	380
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000	385	384
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 980 090 USD	2 576	2 356
Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026	Canada	Prêts à terme	2 248 700 USD	2 941	2 609
Keyera Corp., taux variable 13-06-2019, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 660 000	4 678	4 780
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	615 100 USD	823	745
The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	897	988
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 911 000	1 911	1 913
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 020 388 USD	1 308	1 318
LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 258 000 USD	1 684	1 768
LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 174 000 USD	2 909	3 083
Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 529	1 593
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 466	2 626
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 401	1 515
Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	298
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	1 229 315 USD	1 576	1 508
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	913 751 USD	1 160	1 154
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	936	877
Lions Gate Capital Holdings LLC 6,38 % 01-02-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	199
Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	318	350



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Les Compagnies Loblaw Itée 2,28 % 07-05-2030, rachetables 2030 LogMeIn Inc.,	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	634	651
prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2027	États-Unis	Prêts à terme	900 000 USD	1 163	1 160
Lower Mattagami Energy LP 3,42 % 20-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	496	514
Banque Manuvie du Canada 2,38 % 19-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	845	886
Banque Manuvie du Canada 1,50 % 25-06-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 200	1 221
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	585	611
Société Financière Manuvie, taux variable 12-05-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	351
Mattel Inc. 3,15 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000 USD	1 548	1 557
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	783 000 USD	1 000	1 026
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 561	1 680
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	732 000 USD	831	915
MEG Energy Corp. 7,13 % 01-02-2027, rachetables 2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 326	1 212
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 488 139 USD	1 913	1 916
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 760 000 USD	2 271	1 961
Metronet Systems Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2049	États-Unis	Prêts à terme	1 825 650 USD	2 397	2 437
Mileage Plus Holdings LLC 6,50 % 20-06-2027, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 347	1 389
Minotaur Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 693 533 USD	2 183	2 157
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 222	2 344
MSCI Inc. 3,63 % 01-09-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	289	288
Multi-Color Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 425 600 USD	1 889	1 886
MyNEXUS Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 032 196 USD	1 332	1 319
Banque Nationale du Canada 2,58 % 03-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	770	816
Banque Nationale du Canada, taux variable 18-08-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	444
NAV CANADA 2,06 % 29-05-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	290
NAV CANADA 2,92 % 29-09-2051	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000	170	180
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	901 689 USD	1 152	1 050
Neenah Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2027	États-Unis	Prêts à terme	668 325 USD	895	890
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 024 000 USD	1 258	1 400
New Red Finance Inc. 4,00 % 15-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	645	657
Newco Financing Partnership, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 949	1 945
Nexstar Escrow Inc. 5,63 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 169 000 USD	2 884	3 035
NextEra Energy Capital Holdings Inc. 2,25 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	997	986
Nine Energy Service Inc. 8,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	909	280



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Norbord Inc. 5,75 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 210	1 281
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 637 970	1 672	1 972
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 245
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	759 403	790	907
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	484	533
Nufarm Australia Ltd. 5,75 % 30-04-2026, rachetables 2021 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 720 000 USD	2 167	2 332
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	1 580 000 USD	2 035	2 208
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 715	1 183
OMERS Finance Trust 1,55 % 21-04-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 533
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 103	1 192
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 381	1 580
Ontario Power Generation Inc. 2,89 % 08-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	402	431
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 085	1 198
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	594
Ontario Power Generation Inc. 3,22 % 08-04-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	334
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000	408	411
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	535 000	583	669
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	786 338 USD	978	1 018
Panther BF Aggregator 2 LP 6,25 % 15-05-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	512	532
Panther BF Aggregator 2 LP 8,50 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 407	2 470
Corporation Pétroles Parkland 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 165 000	2 157	2 239
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 158 000 USD	2 827	3 019
Corporation Pétroles Parkland 5,88 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	143 000 USD	188	201
Corporation Pétroles Parkland 6,00 % 23-06-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 330	2 450
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp. 5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	801	945
Parsley Energy LLC 4,13 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	433	450
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	933 198 USD	1 165	1 149
Pattern Energy Operations LP 4,50 % 15-08-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	640	653
PayPal Holdings Inc. 1,35 % 01-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	280	272
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	716	764
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	741	814
PayPal Holdings Inc. 2,30 % 01-06-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	350	352
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	425	448
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	919	983
Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03-01-2031, rachetables 2030	Brésil	Sociétés – Non convertibles	730 000 USD	1 005	1 040
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 USD	697	92
Petróleos Mexicanos 6,50 % 13-03-2027	Mexique	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	545	487
Plaze Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	710 000 USD	911	933
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	766 210 USD	966	882



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Pluto Acquisition I Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 451 625 USD	1 922	1 928
Polymer Process Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 560 250 USD	2 048	2 020
Project Leopard Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	621 639 USD	802	816
Province de la Colombie-Britannique 2,20 % 18-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	5 110 000	5 412	5 568
Province de la Colombie-Britannique 3,20 % 18-06-2044	Canada	Gouvernements provinciaux	760 000	918	937
Province de la Colombie-Britannique 2,95 % 18-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	2 090 000	2 422	2 556
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 020 000	1 163	1 222
Province de l'Ontario 2,05 % 02-06-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	2 960 000	3 084	3 164
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 880 000	4 241	4 444
Province de l'Ontario 1,90 % 02-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	4 120 000	4 031	4 030
Province de Québec 1,90 % 01-09-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	4 860 000	5 038	5 146
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 020 000	2 550	2 664
Province de Québec 3,10 % 01-12-2051	Canada	Gouvernements provinciaux	2 320 000	2 931	2 916
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	662 200 USD	850	835
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	650 000 USD	801	762
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 398 500 USD	2 992	3 026
PSP Capital Inc. 2,05 % 15-01-2030	Canada	Gouvernement fédéral	2 440 000	2 447	2 608
Quad/Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 250 000 USD	1 372	1 480
Québecor Média inc. 6,63 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 928 000	1 946	2 094
QVC Inc. 4,38 % 01-09-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 560 000 USD	3 384	3 491
R.R. Donnelley & Sons Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 332 170 USD	1 766	1 703
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 573 000 USD	2 030	2 198
Rayonier AM Products Inc. 5,50 % 01-06-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000 USD	1 405	1 178
Reliance LP 2,68 % 01-12-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	310
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 634 797 USD	1 790	794
Renfro Corp., prêt à terme d'amorçage de premier rang, taux variable 12-02-2021	États-Unis	Prêts à terme	244 319 USD	293	307
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	203	192
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	701	718
Rite Aid Corp. 6,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	336 000 USD	394	437
Rite Aid Corp. 7,50 % 01-07-2025, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	194 000 USD	228	256
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 464	2 285
Rogers Communications Inc. 3,65 % 31-03-2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 152	1 244
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 116	1 217
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 601	1 666
Banque Royale du Canada 2,61 % 01-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	650	678



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Royale du Canada 1,94 % 01-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	550	569
Banque Royale du Canada, taux variable 23-12-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	380	401
Banque Royale du Canada, taux variable 24-11-2080, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 410 000	3 410	3 481
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 230	1 223
Sabre Industries Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2026	États-Unis	Prêts à terme	411 751 USD	545	544
Sally Holdings LLC 5,50 % 01-11-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	535	537
Saputo inc. 2,88 % 19-11-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	341
Saputo inc. 2,24 % 16-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	491	509
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 365	1 550
Shaw Communications Inc. 2,90 % 09-12-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	1 001	1 043
Shields Health Solutions Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-08-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 121 525 USD	1 478	1 456
Sienna Senior Living Inc. 3,11 % 04-11-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	240
Sienna Senior Living Inc. 3,45 % 27-02-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	220 000	220	221
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 603 000 EUR	2 539	2 436
Silgan Holdings Inc. 4,13 % 01-02-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 394	1 445
Sinclair Television Group Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 18-07-2026	États-Unis	Prêts à terme	970 200 USD	1 258	1 264
Sinclair Television Group Inc. 5,50 % 01-03-2030, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 446	1 356
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,19 % 11-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	261
SmartCentres Real Estate Investment Trust 3,53 % 20-12-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 508	1 555
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 793 000	2 874	778
South Coast British Columbia Transportation Authority 1,60 % 03-07-2030	Canada	Gouvernements provinciaux	590 000	590	601
Sprint Capital Corp. 6,88 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	589	683
Sprint Corp. 7,88 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 269	1 378
Sprint Corp. 7,13 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	742	858
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 071 900 USD	1 398	1 409
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	950 352 USD	1 242	1 230
Starfruit US Holdco LLC 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	844	949
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust 2,15 % 17-09-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	271
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	813	839
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 283	1 341
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	610	636
Financière Sun Life inc., taux variable 10-05-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	667
Financière Sun Life inc., taux variable 01-10-2035	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	560	559
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	770 000	778	806
Supérieur Plus S.E.C. 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 040 000	4 071	4 165



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 052 000 USD	2 724	2 944
Switch Ltd. 3,75 % 15-09-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 127	1 146
Talen Energy Supply LLC 7,25 % 15-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	691	717
Talen Energy Supply LLC 6,63 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	836	826
Target Corp. 2,25 % 15-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	420	429
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	217	225
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	839	898
TELUS Corp. 2,35 % 27-01-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	409	427
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 010	1 107
TELUS Corp. 3,15 % 19-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 528	1 658
TELUS Corp. 2,05 % 07-10-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	399	399
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	126	122
Tencent Holdings Ltd. 2,39 % 03-06-2030, rachetables 2030	Chine	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	399	394
Tencent Music Entertainment Group 1,38 % 03-09-2025, rachetables 2025	Chine	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	263	265
Teneo Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	458 236 USD	574	591
Tenet Healthcare Corp. 4,88 % 01-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 536	1 518
Tenet Healthcare Corp. 6,13 % 01-10-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 120 000 USD	2 772	2 755
Tensor International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	927 866 USD	981	1 053
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 960 000 USD	2 516	2 861
TerraForm Power Operating LLC 4,75 % 15-01-2030, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	452	480
Terrier Media Buyer Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-12-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 955 225 USD	2 564	2 546
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	3 110 000 USD	3 577	3 964
Thomson Reuters Corp. 2,24 % 14-05-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	657
Titan Sub LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 250 550 USD	1 642	1 665
T-Mobile USA Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2027	États-Unis	Prêts à terme	1 945 125 USD	2 680	2 591
T-Mobile USA Inc. 3,50 % 15-04-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	425	437
T-Mobile USA Inc. 3,75 % 15-04-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 885	1 988
T-Mobile USA Inc. 2,55 % 15-02-2031, rachetables 2030 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	353	360
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	670 000	683	720
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	500 000	514	573
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	560 000	571	594
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 350 000	4 345	4 497
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 887	1 967
La Banque Toronto-Dominion 1,94 % 13-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 201
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 22-04-2030, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 140	1 174
Crédit Toyota Canada Inc. 2,11 % 26-02-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	31
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	257	266



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
TransCanada PipeLines Ltd. 3,80 % 05-04-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	998	1 113
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 207	1 282
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 390 000	6 146	6 345
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 700 000	1 754	1 929
Trulieve Cannabis Corp. 9,75 % 18-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 630 000 USD	3 436	3 643
Uber Technologies Inc. 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 367	1 382
Uber Technologies Inc. 8,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 470 000 USD	4 506	4 928
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	533 462 USD	685	710
Under Armour Inc. 3,25 % 15-06-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 USD	1 339	1 372
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	947	1 079
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	21 280 000 USD	30 327	33 710
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 170 000 USD	13 287	15 654
UPC Financing Partnership, prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 31-01-2029	États-Unis	Prêts à terme	1 500 000 USD	1 949	1 945
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	880 000	926	1 017
Administration de l'aéroport de Vancouver 2,87 % 18-10-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	492
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 649	1 667
Ventas Inc. 2,80 % 12-04-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000	552	557
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 545 833 USD	2 020	1 850
Verizon Communications Inc. 2,50 % 16-05-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000	669	704
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	622 737 USD	812	821
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 466	652
VFH Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2026	États-Unis	Prêts à terme	865 088 USD	1 145	1 145
ViaSat Inc. 6,50 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	896	882
Vidéotron Itée 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	945
Vidéotron Itée 5,63 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 997 000	6 008	6 477
Vidéotron Itée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	930
Virgin Media Secured Finance PLC 4,50 % 15-08-2030, rachetables 2025 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	719	727
VMED 02 UK Financing I PLC 4,25 % 31-01-2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 770 000 USD	3 662	3 725
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	534	597
VRX Escrow Corp. 6,13 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	304	327
Vungle Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	1 055 768 USD	1 379	1 399
VVC Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	825 524 USD	1 076	1 087
W&T Offshore Inc. 9,75 % 01-11-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	771	574
Walgreen Co. 4,40 % 15-09-2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 227	1 451
Walgreens Boots Alliance Inc. 3,20 % 15-04-2030, rachetables 2030	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	377	378
Walgreens Boots Alliance Inc. 4,80 % 18-11-2044, rachetables 2044	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	475	539



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Walmart Inc. 3,70 % 26-06-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 010 000 USD	1 563	1 592
Walmart Inc. 2,38 % 24-09-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 890 000 USD	2 727	2 777
Walmart Inc. 3,63 % 15-12-2047, rachetables 2047	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	1 024	1 033
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 078	1 151
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 453	1 523
Wells Fargo & Co. 2,57 % 01-05-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000	570	591
Wells Fargo & Co. 2,49 % 18-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 447
Welltower Inc. 2,95 % 15-01-2027, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000	250	264
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	906	1 017
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	879	986
WildBrain Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	260 000	243	189
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	122	138
WPX Energy Inc. 4,50 % 15-01-2030, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 188 000 USD	1 376	1 569
Xperi Holding Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 056 625 USD	1 298	1 374
Xplornet Communications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-05-2027	Canada	Prêts à terme	877 800 USD	1 148	1 151
YPF SA 6,95 % 21-07-2027	Argentine	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	580	494
Yum! Brands Inc. 3,63 % 15-03-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 067	1 084
Ziggo BV 4,88 % 15-01-2030, rachetables 2024 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 117	1 170
Zotec Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 690 342 USD	2 106	2 236
Total des obligations				806 627	819 701
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	34 100	6 939	7 272
AIA Group Ltd.	Hong Kong	Services financiers	394 900	4 306	5 179
Air Liquide SA	France	Matières	46 593	6 106	9 842
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	21 800	5 318	8 532
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	187 176	5 966	8 679
Fonds de placement immobilier Allied	Canada	Immobilier	133 035	5 001	4 769
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Services de communication	5 475	5 924	10 683
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	108 100	2 687	2 412
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	97 206	5 278	5 001
Amadeus IT Group SA	Espagne	Technologie de l'information	70 540	5 890	5 211
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 035	6 404	16 915
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	24 600	2 615	3 546
Aon PLC	Irlande	Services financiers	20 700	5 876	5 685
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	120 000	6 088	18 502
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	119 000	3 768	7 544
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	207 609	20 219	16 160
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	711 054	47 241	39 336
BCE Inc., priv., série AL	Canada	Services de télécommunications	51 850	742	565
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	39 153	7 380	12 129
The Blackstone Group Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	77 000	5 621	5 351
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	96 200	5 628	4 606
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	19 400	6 149	9 410



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	424 447	19 798	18 701
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	50 280	1 265	1 240
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	43 472	1 085	1 048
Brookfield Infrastructure Partners L.P.	Canada	Services publics	77 650	3 572	4 930
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	165 424	4 121	3 666
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	159 251	3 207	3 102
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	121 788	13 141	17 271
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	189 031	6 898	4 034
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	16 564	4 234	6 709
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	342 744	10 908	10 886
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	133 290	6 342	6 843
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	46 800	4 453	4 504
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	Canada	Immobilier	415 926	5 296	5 316
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	31 800	4 346	7 083
Cogeco Communications inc.	Canada	Services de communication	51 067	4 971	5 576
Corteva Inc.	États-Unis	Matières	97 700	3 604	3 747
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	66 400	7 524	15 523
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	94 400	3 722	4 308
DuPont de Nemours Inc.	États-Unis	Matières	84 500	4 835	6 241
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	9 500	2 228	2 528
Emera Inc.	Canada	Services publics	306 664	15 337	16 775
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	70 900	4 968	6 189
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	584 573	27 023	22 740
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	38 200	5 240	7 980
Eurofins Scientific	France	Soins de santé	6 900	3 579	7 271
Facebook Inc.	États-Unis	Services de communication	25 200	5 952	8 787
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série E	Canada	Services financiers	22 290	326	256
Fairfax Financial Holdings Ltd., priv., série F	Canada	Services financiers	15 770	232	164
Finning International Inc.	Canada	Produits industriels	163 684	3 826	3 333
Fonds de placement immobilier First Capital	Canada	Immobilier	470 952	8 457	6 104
Fortis Inc.	Canada	Services publics	282 136	12 705	15 359
Fusion Connect Inc., bons de souscription éch. 14-01-2040	États-Unis	Services de communication	1 806	—	—
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	158 761	15 170	15 544
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	56 200	6 066	5 822
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	36 100	4 894	7 911
Housing Development Finance Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	113 700	3 855	3 603
Husky Energy Inc., priv., série 3	Canada	Énergie	10 750	199	122
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	14 810	182	90
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	54 337	6 726	7 747
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	46 000	3 691	4 984
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	233 000	4 714	8 682
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	53 500	6 585	10 604
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	85 200	9 220	10 920
Kerry Group PLC, A	Irlande	Consommation courante	15 300	2 440	2 615
Keyence Corp.	Japon	Technologie de l'information	12 700	4 484	7 881
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	178 405	2 714	3 097
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	147 863	6 569	9 273
Kweichow Moutai Co. Ltd., cat. A	Chine	Consommation courante	21 852	733	7 173



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Linde PLC	Irlande	Matières	18 000	3 936	5 707
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	194 397	12 165	13 555
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	17 500	4 092	8 930
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	47 900	4 070	7 300
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	Consommation discrétionnaire	10 300	4 237	6 410
Société Financière Manuvie, priv., série 13	Canada	Services financiers	55 870	1 131	948
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 489 825	32 983	27 592
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19 336	2 645	5 650
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	69 650	5 456	19 504
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	25 200	4 074	9 724
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	102 200	9 994	16 140
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	20 500	3 186	4 080
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	33 725	2 618	5 637
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	132 200	6 948	12 224
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	247 209	15 304	12 907
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	310 063	14 905	17 450
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	27 940	1 359	2 221
Otis Worldwide Corp.	États-Unis	Produits industriels	21 550	1 333	1 791
Otsuka Corp.	Japon	Technologie de l'information	83 200	3 802	5 669
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	239 209	9 741	6 760
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	19 000	2 943	4 036
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	96 900	9 631	9 674
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	340 233	9 722	8 877
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Services de communication	171 300	5 116	5 706
Raytheon Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	45 200	6 914	3 463
RELX PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	163 000	5 290	4 806
Restaurant Brands International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	185 424	15 462	14 181
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	81 105	2 066	1 140
Roche Holding AG Genussseine	Suisse	Soins de santé	25 800	8 678	11 750
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	248 385	14 142	13 120
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	430 471	35 271	40 245
Safran SA	France	Produits industriels	48 200	5 051	6 314
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	46 200	4 668	9 577
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de communication	1 051 849	27 172	25 560
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	57 860	824	705
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	14 000	6 398	12 986
Shiseido Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	47 200	3 956	3 606
Sika AG	Suisse	Matières	37 400	6 774	12 231
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	86 200	6 025	8 778
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	57 202	4 669	6 543
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	255 337	11 744	13 855
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	642 386	22 395	10 445
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	586 400	6 249	11 740
Corporation TC Énergie, priv., série 15	Canada	Énergie	115 377	2 908	2 814
Corporation TC Énergie	Canada	Énergie	286 505	16 496	16 016
TELUS Corp.	Canada	Services de communication	865 838	20 118	20 287
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Services de communication	88 600	3 824	7 855
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	53 000	7 366	10 075



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	774 200	42 397	47 730
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	185 245	2 419	1 626
Trulieve Cannabis Corp., bons de souscription éch. 18-06-2022	États-Unis	Soins de santé	42 200	1	602
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	90 900	4 769	7 305
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19 400	5 871	5 526
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	37 700	4 165	10 037
Disney Co.	États-Unis	Services de communication	20 600	2 714	3 403
Westcoast Energy Inc.					
5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	38 220	961	965
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	66 200	6 573	7 523
Total des actions				938 304	1 112 912
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				587	336
Total des options				587	336
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	349 850	6 676	8 529
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	116 350	2 403	2 645
FINB Obligations de marchés émergents Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	83 113	8 338	7 976
FINB Obligations de marchés émergents en monnaie locale Mackenzie	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	71 719	7 324	6 880
FNB de revenu fixe à rendement élevé mondial Mackenzie	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	7 383 984	150 127	142 623
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	154 448	15 466	16 716
Total des fonds/billets négociés en bourse				190 334	185 369
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds à rendement absolu de titres de créance Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	2 001 003	20 191	20 688
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	653 654	6 134	6 011
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 322 752	13 102	12 772
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	455 243	4 566	6 744
Total des fonds communs de placement				43 993	46 215
Coûts de transaction				(844)	—
Total des placements				1 979 001	2 164 533
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Autres éléments d'actif moins le passif					
Total de l'actif net					
2 171 546					

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2020		31 mars 2020	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Actions	52,3	Actions	48,4
<i>Actions</i>	52,3	Obligations	46,7
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Obligations</i>	46,6
<i>Options vendues</i>	(0,0)	<i>Options achetées</i>	0,1
Obligations	46,8	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Trésorerie et placements à court terme	6,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
Options sur devises achetées	0,0		
Options sur devises vendues	(0,0)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	42,2	Canada	44,4
États-Unis	33,9	États-Unis	32,6
Autre	6,1	Trésorerie et placements à court terme	6,3
Royaume-Uni	3,3	Autre	4,3
Chine	3,1	Royaume-Uni	2,7
Japon	2,1	Chine	1,9
France	1,9	Pays-Bas	1,8
Suisse	1,9	Japon	1,6
Pays-Bas	1,7	Suisse	1,6
Allemagne	1,4	France	1,6
Irlande	0,8	Allemagne	1,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Danemark	0,5
Brésil	0,7	Luxembourg	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Irlande	0,5
		Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	30,4	Obligations de sociétés	27,2
Services financiers	14,1	Services financiers	14,2
Prêts à terme	7,0	Prêts à terme	8,9
Obligations d'État étrangères	6,8	Trésorerie et placements à court terme	6,3
Technologie de l'information	6,1	Obligations d'État étrangères	6,2
Consommation courante	5,0	Produits industriels	5,6
Produits industriels	4,9	Technologie de l'information	5,0
Services de communication	4,8	Consommation courante	4,3
Consommation discrétionnaire	3,9	Énergie	3,7
Matières	3,6	Services de communication	3,3
Soins de santé	3,2	Consommation discrétionnaire	3,0
Énergie	3,1	Matières	3,0
Services publics	2,5	Soins de santé	3,0
Autre	2,2	Autre	2,9
Obligations provinciales	1,5	Obligations fédérales	2,9
Trésorerie et placements à court terme	0,7	Services publics	1,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2	Autres éléments d'actif (de passif)	(1,4)

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	366	Vente	16 octobre 2020	82,00 USD	134	22
Option de vente sur devises JPY/USD	24 200 000	Vente	13 novembre 2020	101,00 JPY	107	45
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	700	Vente	20 novembre 2020	80,00 USD	75	26
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	350	Vente	18 décembre 2020	78,00 USD	63	45
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	350	Vente	18 décembre 2020	80,00 USD	83	63
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	823	Vente	15 janvier 2021	78,00 USD	125	135
Total des options					587	336

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option de vente sur devises JPY/USD	(24 200 000)	Option de vente vendue	13 novembre 2020	97,00 JPY	(30)	(4)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(700)	Option de vente vendue	20 novembre 2020	73,00 USD	(25)	(26)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(350)	Option de vente vendue	18 décembre 2020	70,00 USD	(25)	(15)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(350)	Option de vente vendue	18 décembre 2020	73,00 USD	(33)	(21)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(823)	Option de vente vendue	15 janvier 2021	70,00 USD	(49)	(49)
Total des options					(162)	(115)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	7 795	Dollar canadien	(5 772)	Dollar américain	2 octobre 2020	(7 795)	(7 684)	111
A	23 605	Dollar canadien	(17 480)	Dollar américain	2 octobre 2020	(23 605)	(23 272)	333
A	7 803	Dollar canadien	(5 772)	Dollar américain	9 octobre 2020	(7 803)	(7 685)	118
A	7 797	Dollar canadien	(5 772)	Dollar américain	9 octobre 2020	(7 797)	(7 685)	112
A	7 799	Dollar canadien	(5 772)	Dollar américain	9 octobre 2020	(7 799)	(7 685)	114
A	20 774	Dollar canadien	(15 343)	Dollar américain	9 octobre 2020	(20 774)	(20 428)	346
Profits latents								1 134
A	3 378	Dollar canadien	(2 189)	Euro	9 octobre 2020	(3 378)	(3 417)	(39)
A	421	Dollar canadien	(270)	Euro	9 octobre 2020	(421)	(421)	–
AA	4 840	Dollar canadien	(3 143)	Euro	23 octobre 2020	(4 840)	(4 909)	(69)
A	101 768	Dollar canadien	(76 514)	Dollar américain	20 novembre 2020	(101 768)	(101 886)	(118)
AA	72 925	Dollar canadien	(55 193)	Dollar américain	20 novembre 2020	(72 925)	(73 495)	(570)
A	80 458	Dollar canadien	(61 358)	Dollar américain	12 février 2021	(80 458)	(81 670)	(1 212)
AA	30 188	Dollar canadien	(23 000)	Dollar américain	12 février 2021	(30 188)	(30 613)	(425)
A	1	Dollar canadien	(1)	Dollar américain	26 février 2021	(1)	(1)	–
A	39 121	Dollar canadien	(29 693)	Dollar américain	26 février 2021	(39 121)	(39 522)	(401)
(Pertes) latentes								(2 834)
Total des contrats de change à terme								(1 700)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(1 700)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, 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., 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. 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 10 novembre 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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.

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. 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 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation 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 bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 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 30 septembre 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 30 novembre 2005

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries 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 de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

Séries distribuées par Services d'investissement Quadrus ltée (255, avenue Dufferin, London (Ontario) N6A 4K1; 1-888-532-3322; www.canadavie.com)

Services d'investissement Quadrus ltée (« Quadrus ») est le principal distributeur des séries de titres indiquées ci-dessous :

Les titres des séries Q, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement. Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

Les titres des séries H, H5 et H8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries H5 et H8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries HW, HW5 et HW8 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs des séries HW5 et HW8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries L, L5 et L8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs des séries L5 et L8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries N, N5 et N8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N. Les investisseurs des séries N5 et N8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % et de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries QF et QF5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QF5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

Les titres des séries LB, LW, LW5 et LX ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

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



FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	19 décembre 2005	1,85 %	0,21 %	8,34	7,66
Série AR	17 octobre 2013	1,85 %	0,24 %	11,72	10,57
Série B	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	11,49	10,37
Série D	17 janvier 2014	1,10 %	0,16 %	13,70	12,53
Série DZ	13 août 2019	1,50 %	0,24 %	10,11	9,12
Série F	20 décembre 2005	0,70 %	0,15 %	9,54	8,70
Série F8	18 juillet 2013	0,70 %	0,15 %	11,97	11,10
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,21 %	10,24	9,36
Série J	29 novembre 2010	1,55 %	0,20 %	9,14	8,38
Série O	16 octobre 2009	— ¹⁾	—*	12,30	11,16
Série PW	9 octobre 2013	1,70 %	0,15 %	13,53	12,41
Série PWB	3 avril 2017	1,70 %	0,15 %	10,23	9,23
Série PWFB	3 avril 2017	0,70 %	0,15 %	9,45	8,62
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,70 %	0,15 %	10,03	9,04
Série PWT8	4 novembre 2013	1,70 %	0,15 %	11,23	10,48
Série PWX	22 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	15,16	13,76
Série PWX8	4 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	12,79	11,80
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	10,01	9,03
Série S	13 août 2019	— ¹⁾	0,025 %	10,12	9,13
Série T8	9 mai 2013	1,85 %	0,21 %	10,86	10,14
Série Q ³⁾	8 juillet 2013	1,85 %	0,21 %	11,94	10,78
Série H	16 juillet 2013	0,85 %	0,15 %	11,75	10,61
Série H5	17 octobre 2014	0,85 %	0,15 %	14,69	13,41
Série H8	13 août 2019	0,85 %	0,15 %	14,15	13,13
Série HW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	10,15	9,15
Série HW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	14,53	13,24
Série HW8	13 août 2019	0,55 %	0,15 %	14,23	13,17
Série L	22 août 2013	1,55 %	0,15 %	11,97	10,80
Série L5	1 ^{er} septembre 2015	1,55 %	0,15 %	14,72	13,48
Série L8	13 août 2019	1,55 %	0,15 %	14,02	13,07
Série N	17 juillet 2013	— ¹⁾	— ¹⁾	11,99	10,81
Série N5	15 octobre 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	15,74	14,29
Série N8	13 août 2019	— ¹⁾	— ¹⁾	14,32	13,21
Série D5	9 septembre 2013	1,85 %	0,21 %	14,12	12,97
Série D8	13 août 2019	1,85 %	0,21 %	13,96	13,04
Série QF	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	11,07	9,99

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2020	31 mars 2020
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 %	0,21 %	14,91	13,62
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	10,15	9,15
Série QFW5	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	14,54	13,25
Série LB	12 décembre 2012	1,85 %	0,21 %	12,21	10,93
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %	10,16	9,08
Série LW5	1 ^{er} décembre 2017	1,70 %	0,15 %	13,52	12,40
Série LX	3 février 2012	1,85 %	0,21 %	12,66	11,64

* Sans objet.

- Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- Avant le 14 août 2020, les titres de série Q étaient connus sous le nom de série Quadrus.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2020, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des fonds distincts gérés par La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie détenaient un placement de 129 \$, 168 881 \$ et 137 503 \$ (114 \$, 164 230 \$ et 122 398 \$ au 31 mars 2020), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, aucune perte en capital ni autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2020	31 mars 2020
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	69 071	149 833
Valeur des biens reçus en garantie	72 999	159 204

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 est présenté ci-après :

	2020		2019	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	166	100,0	175	100,0
Impôt retenu à la source	(16)	(9,6)	(13)	(7,4)
	150	90,4	162	92,6
Paiements à l'agent de prêt de titres	(27)	(16,3)	(40)	(22,9)
Revenu tiré du prêt de titres	123	74,1	122	69,7



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2020	89
30 septembre 2019	62

f) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 25 juillet 2019, les investisseurs du Fonds canadien équilibré 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, D, DZ, F, F5, F8, FB, O, PW, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, S, T5, T8, Q, H, H5, H8, HW, HW5, HW8, L, L5, L8, N, N5, N8, D5, D8, QF, QF5 et QFW du Fonds dissous ont reçu 5 394 titres de série A, 2 titres de série D, 126 titres de série DZ, 134 titres de série F, 0,1 titre de série F8, 1 titre de série FB, 1 titre de série O, 1 025 titres de série PW, 6 titres de série PWFB, 133 titres de série PWT8, 24 titres de série PWX, 13 600 titres de série S, 114 titres de série T8, 6 424 titres de série Q, 70 titres de série H, 0,1 titre de série H5, 0,1 titre de série H8, 3 titres de série HW, 0,1 titre de série HW5, 0,1 titre de série HW8, 1 798 titres de série L, 38 titres de série L5, 74 titres de série L8, 355 titres de série N, 5 titres de série N5, 9 titres de série N8, 15 titres de série D5, 141 titres de série D8, 190 titres de série QF, 2 titres de série QF5 et 24 titres de série QFW, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 311 664 \$, 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.

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	801	(111)	–	690
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(995)	111	–	(884)
Obligation pour options vendues	(111)	–	–	(111)
Total	(305)	–	–	(305)

	31 mars 2020			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	1 580	(1 487)	–	93
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(12 529)	1 487	2 051	(8 991)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(10 949)	–	2 051	(8 898)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Événements postérieurs

Sous réserve d'une recommandation positive du Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie, une assemblée des investisseurs des séries du Fonds distribuées par Services d'investissement Quadrus Itée (consulter la rubrique *Constitution du Fonds et renseignements sur les séries*) aura lieu au début de 2021 afin d'étudier et d'approuver une réorganisation proposée. Dans le cadre de la réorganisation, ces investisseurs deviendraient des investisseurs de la série correspondante d'un fonds d'investissement qui sera géré par Gestion de placements Canada Vie limité, une société affiliée à Mackenzie, ayant les mêmes objectifs et stratégies de placement et les mêmes frais que le Fonds. La réorganisation est également assujettie à une approbation réglementaire. Si toutes les approbations sont obtenues, Mackenzie fixera un calendrier pour la réorganisation et en informera les investisseurs touchés.

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	726 761	1 427	(401 741)	326 447
Euro	105 326	23	(8 747)	96 602
Yen japonais	43 754	–	–	43 754
Yuan chinois	40 401	231	–	40 632
Franc suisse	40 121	–	–	40 121
Livre sterling	26 004	–	–	26 004
Dollar de Hong Kong	13 034	–	–	13 034
Couronne danoise	12 224	–	–	12 224
Dollar taïwanais	11 740	–	–	11 740
Rouble russe	10 269	–	–	10 269
Couronne suédoise	7 544	–	–	7 544
Real brésilien	5 489	–	–	5 489
Rand sud-africain	5 379	–	–	5 379
Peso mexicain	4 931	–	–	4 931
Roupie indienne	3 603	–	–	3 603
Total	1 056 580	1 681	(410 488)	647 773
% de l'actif net	48,7	0,1	(18,9)	29,9



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 2020			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	634 164	91 518	(399 450)	326 232
Euro	85 846	(893)	(4 128)	80 825
Yen japonais	32 263	–	–	32 263
Franc suisse	32 238	–	–	32 238
Livre sterling	21 598	–	–	21 598
Yuan chinois	16 101	506	–	16 607
Dollar de Hong Kong	11 360	(192)	–	11 168
Couronne danoise	10 245	122	–	10 367
Dollar taïwanais	6 526	–	–	6 526
Couronne suédoise	5 127	–	–	5 127
Roupie indienne	3 135	–	–	3 135
Couronne norvégienne	–	(298)	–	(298)
Total	858 603	90 763	(403 578)	545 788
% de l'actif net	42,5	4,5	(20,0)	27,0

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 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 34 270 \$ ou 1,6 % du total de l'actif net (29 408 \$ ou 1,5 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2020 (\$)		31 mars 2020 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	10 623	–	11 159	(23 499)
1 an à 5 ans	262 366	–	210 994	–
5 ans à 10 ans	419 221	–	361 605	–
Plus de 10 ans	127 491	–	166 861	–
Total	819 701	–	750 619	(23 499)

Au 30 septembre 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 54 147 \$ ou 2,5 % du total de l'actif net (51 491 \$ ou 2,5 % au 31 mars 2020). 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 54 237 \$ ou 2,5 % du total de l'actif net (51 562 \$ ou 2,6 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds communs de placement et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 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 113 697 \$ ou 5,2 % du total de l'actif net (97 750 \$ ou 4,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2020 était de 2,3 % de l'actif net du Fonds (3,2 % au 31 mars 2020).

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2020	31 mars 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	1,5	3,0
AA	3,5	4,2
A	5,0	4,2
BBB	9,1	7,1
BB	7,3	6,5
B	6,6	7,7
Inférieure à B	2,2	1,7
Sans note	2,5	2,7
Total	37,7	37,1

* 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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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.

	30 septembre 2020				31 mars 2020			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	1 431	818 270	–	819 701	1 149	749 470	–	750 619
Actions	860 131	252 781	–	1 112 912	729 526	198 870	–	928 396
Options	–	336	–	336	–	2 615	–	2 615
Fonds/billets négociés en bourse	185 369	–	–	185 369	207 058	–	–	207 058
Fonds communs de placement	46 215	–	–	46 215	42 970	–	–	42 970
Actifs dérivés	–	1 134	–	1 134	93	2 840	–	2 933
Passifs dérivés	–	(2 949)	–	(2 949)	–	(36 650)	–	(36 650)
Placements à court terme	–	1 285	–	1 285	–	17 679	–	17 679
Total	1 093 146	1 070 857	–	2 164 003	980 796	934 824	–	1 915 620

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 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 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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