

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 087 822	1 158 375
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 575	11 897
Intérêts courus à recevoir	5 208	5 438
Dividendes à recevoir	596	759
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 825	3 104
Sommes à recevoir pour titres émis	731	284
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	8
Couverture sur contrats à terme standardisés	287	3 012
Profits latents sur les contrats dérivés	4 266	960
Total de l'actif	1 125 310	1 183 837
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	12 258	13 497
Sommes à payer pour titres rachetés	719	2 077
Distributions à verser	2	2
Sommes à payer au gestionnaire	–	105
Obligation pour options vendues	2	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	3 518
Total du passif	12 981	19 199
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 112 329	1 164 638
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		
Série A	598 494	796 828
Série AR	14 123	12 877
Série D	866	889
Série F	62 448	36 075
Série F8	469	–
Série FB	542	1 132
Série G	1 221	1 996
Série I	544	641
Série J	1 298	1 337
Série O	35 684	33 256
Série PW	328 981	185 097
Série PWF	–	23 560
Série PWF8	–	503
Série PWFB	1 682	676
Série PWX	2 404	2 366
Série R	12 290	13 514
Série S	41 849	43 378
Série LB	6 445	7 210
Série LW	2 989	3 303

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

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
Série A	1,89	1,92
Série AR	10,68	10,69
Série D	13,91	14,10
Série F	9,77	9,89
Série F8	14,69	–
Série FB	9,85	9,98
Série G	7,38	7,49
Série I	2,93	2,97
Série J	8,51	8,64
Série O	10,06	10,14
Série PW	13,57	13,77
Série PWF	–	14,10
Série PWF8	–	12,69
Série PWFB	9,65	9,77
Série PWX	13,96	14,06
Série R	9,59	9,60
Série S	9,06	9,13
Série LB	8,06	8,20
Série LW	14,18	14,49

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	6 712	5 905
Revenu d'intérêts	13 844	14 166
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	5 009	16 086
Profit (perte) net(te) latent(e)	(4 833)	(28 933)
Revenu tiré du prêt de titres	69	38
Revenu provenant des rabais sur les frais	20	–
Total des revenus (pertes)	20 821	7 262
Charges (note 6)		
Frais de gestion	7 848	8 798
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(10)
Frais d'administration	1 106	1 232
Intérêts débiteurs	1	3
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	112	208
Frais du Comité d'examen indépendant	2	2
Autres	2	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	9 058	10 234
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	9 058	10 234
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	11 763	(2 972)
Impôt étranger retenu à la source	394	349
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	67
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	11 369	(3 388)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	6 078	(1 028)
Série AR	106	(52)
Série B	–	(1 176)
Série C	–	(104)
Série D	9	(3)
Série F	613	(2)
Série F8	3	–
Série FB	11	(3)
Série G	16	(3)
Série I	8	–
Série J	15	(3)
Série O	585	177
Série PW	2 640	(1 275)

	2018	2017
	\$	\$
Série PWF	166	(99)
Série PWF8	4	1
Série PWFB	16	1
Série PWX	41	14
Série R	229	95
Série S	744	129
Série LB	53	(57)
Série LW	32	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,02	(0,01)
Série AR	0,08	(0,06)
Série B	–	(0,02)
Série C	–	(0,01)
Série D	0,14	(0,09)
Série F	0,12	–
Série F8	0,09	–
Série FB	0,14	(0,05)
Série G	0,08	–
Série I	0,04	–
Série J	0,09	(0,01)
Série O	0,17	0,06
Série PW	0,13	(0,11)
Série PWF	0,10	(0,07)
Série PWF8	0,09	0,04
Série PWFB	0,12	0,08
Série PWX	0,25	0,09
Série R	0,17	0,06
Série S	0,16	0,04
Série LB	0,06	(0,04)
Série LW	0,15	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	796 828	417 880	12 877	9 218	–	524 596	–	48 811	889	592
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6 078	(1 028)	106	(52)	–	(1 176)	–	(104)	9	(3)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5 693)	(2 634)	(113)	(70)	–	(3 280)	–	(299)	(10)	(8)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(11 570)	(6 537)	–	–	–	(8 051)	–	(754)	(12)	(11)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(17 263)	(9 171)	(113)	(70)	–	(11 331)	–	(1 053)	(22)	(19)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	44 106	42 600	1 704	2 154	–	36 354	–	3 759	158	254
Réinvestissement des distributions	15 868	8 512	113	70	–	10 382	–	925	17	15
Paiements au rachat de titres	(247 123)	(100 932)	(564)	(227)	–	(121 147)	–	(11 707)	(185)	(123)
Total des opérations sur les titres	(187 149)	(49 820)	1 253	1 997	–	(74 411)	–	(7 023)	(10)	146
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(198 334)	(60 019)	1 246	1 875	–	(86 918)	–	(8 180)	(23)	124
À la clôture	598 494	357 861	14 123	11 093	–	437 678	–	40 631	866	716
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres										
Titres en circulation, à l'ouverture	414 677	208 350	1 205	858	–	75 449	–	12 248	63	41
Émis	23 061	21 308	159	201	–	5 246	–	948	11	17
Réinvestissement des distributions	8 314	4 281	11	6	–	1 506	–	234	1	1
Rachetés	(129 121)	(50 299)	(53)	(21)	–	(17 415)	–	(2 935)	(13)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	316 931	183 640	1 322	1 044	–	64 786	–	10 495	62	50
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	36 075	35 143	–	–	1 132	333	1 996	2 690	641	692
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	613	(2)	3	–	11	(3)	16	(3)	8	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(711)	(377)	(5)	–	(9)	(7)	(15)	(19)	(7)	(8)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(638)	(438)	(8)	–	(10)	–	(23)	(36)	(8)	(10)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 349)	(815)	(13)	–	(19)	(7)	(38)	(55)	(15)	(18)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	33 354	13 989	487	–	307	1 020	2	29	–	–
Réinvestissement des distributions	944	569	4	–	19	7	30	45	5	8
Paiements au rachat de titres	(7 189)	(14 187)	(12)	–	(908)	(416)	(785)	(581)	(95)	(22)
Total des opérations sur les titres	27 109	371	479	–	(582)	611	(753)	(507)	(90)	(14)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	26 373	(446)	469	–	(590)	601	(775)	(565)	(97)	(32)
À la clôture	62 448	34 697	469	–	542	934	1 221	2 125	544	660
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres										
Titres en circulation, à l'ouverture	3 647	3 432	–	–	114	33	266	345	216	224
Émis	3 376	1 367	33	–	30	100	–	3	–	–
Réinvestissement des distributions	96	56	–	–	2	1	4	6	2	3
Rachetés	(728)	(1 383)	(1)	–	(91)	(41)	(104)	(74)	(32)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	6 391	3 472	32	–	55	93	166	280	186	220

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série J		Série O		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 337	1 341	33 256	31 498	185 097	44 249	23 560	11 061
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	15	(3)	585	177	2 640	(1 275)	166	(99)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(14)	(12)	(637)	(540)	(3 034)	(1 508)	(93)	(248)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(19)	(21)	(247)	(258)	(4 179)	(2 687)	(107)	(268)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(11)	(7)	(2)	(3)
Total des distributions aux porteurs de titres	(33)	(33)	(884)	(798)	(7 224)	(4 202)	(202)	(519)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	5 006	2 799	171 570	144 907	2 392	14 675
Réinvestissement des distributions	33	33	867	787	6 595	3 795	145	355
Paiements au rachat de titres	(54)	(20)	(3 146)	(1 725)	(29 697)	(14 014)	(26 061)	(4 977)
Total des opérations sur les titres	(21)	13	2 727	1 861	148 468	134 688	(23 524)	10 053
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(39)	(23)	2 428	1 240	143 884	129 211	(23 560)	9 435
À la clôture	1 298	1 318	35 684	32 738	328 981	173 460	–	20 496

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	155	149	3 281	3 030	13 438	3 088	1 671	758
Émis	–	–	492	270	12 491	10 067	171	1 003
Réinvestissement des distributions	4	4	86	76	481	267	10	24
Rachetés	(6)	(2)	(312)	(166)	(2 164)	(985)	(1 852)	(346)
Titres en circulation, à la clôture	153	151	3 547	3 210	24 246	12 437	–	1 439

	Série PWF8		Série PWF8		Série PWX		Série R	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	503	111	676	–	2 366	2 435	13 514	15 070
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	1	16	1	41	14	229	95
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(2)	(2)	(18)	(1)	(44)	(38)	(235)	(96)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(5)	(7)	(16)	–	(17)	(20)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(9)	(34)	(1)	(61)	(58)	(235)	(96)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	328	1 083	396	154	209	336	642
Réinvestissement des distributions	2	1	34	1	61	58	–	–
Paiements au rachat de titres	(502)	(74)	(93)	–	(157)	(431)	(1 554)	(1 656)
Total des opérations sur les titres	(500)	255	1 024	397	58	(164)	(1 218)	(1 014)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(503)	247	1 006	397	38	(208)	(1 224)	(1 015)
À la clôture	–	358	1 682	397	2 404	2 227	12 290	14 055

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	40	8	69	–	168	169	1 408	1 578
Émis	–	25	112	40	11	14	35	67
Réinvestissement des distributions	–	–	3	–	4	4	–	–
Rachetés	(40)	(6)	(10)	–	(11)	(30)	(162)	(172)
Titres en circulation, à la clôture	–	27	174	40	172	157	1 281	1 473

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série S		Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	43 378	28 677	7 210	10 899	3 303	–	1 164 638	1 185 296
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	744	129	53	(57)	32	–	11 369	(3 388)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(760)	(550)	(54)	(77)	(32)	–	(11 486)	(9 774)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(304)	(277)	(119)	(213)	(64)	–	(17 346)	(19 588)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	(13)	(10)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 064)	(827)	(173)	(290)	(96)	–	(28 845)	(29 372)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	4 267	10 333	48	2 133	92	–	265 066	276 581
Réinvestissement des distributions	1 064	827	171	285	92	–	26 064	26 675
Paiements au rachat de titres	(6 540)	(1 543)	(864)	(1 138)	(434)	–	(325 963)	(274 920)
Total des opérations sur les titres	(1 209)	9 617	(645)	1 280	(250)	–	(34 833)	28 336
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 529)	8 919	(765)	933	(314)	–	(52 309)	(4 424)
À la clôture	41 849	37 596	6 445	11 832	2 989	–	1 112 329	1 180 872
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	4 749	3 061	879	1 272	228	–		
Émis	468	1 105	6	249	7	–		
Réinvestissement des distributions	117	89	21	34	6	–		
Rachetés	(716)	(164)	(106)	(133)	(30)	–		
Titres en circulation, à la clôture	4 618	4 091	800	1 422	211	–		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
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	11 369	(3 388)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(8 388)	(16 086)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	4 646	28 933
Achat de placements	(355 973)	(543 419)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	420 509	520 177
Variation des intérêts courus à recevoir	230	(32)
Variation des dividendes à recevoir	163	241
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	8	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(105)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	2 725	696
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	75 184	(12 879)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	84 529	107 691
Paievements au rachat de titres	(147 231)	(105 071)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 781)	(2 697)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(65 483)	(77)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	9 701	(12 956)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	11 897	21 484
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(23)	10
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 575	8 538

Trésorerie	443	1 259
Équivalents de trésorerie	21 132	7 279
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 575	8 538

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

Dividendes reçus	6 875	6 146
Impôts étrangers payés	394	416
Intérêts reçus	14 074	14 134
Intérêts versés	1	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 180 000	3 235	3 155
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 592	1 550
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 960	1 954
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	364	361
Access Justice Durham 5,015 % 31-08-2039	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	3 455 828	3 472	3 744
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	548 625 USD	694	715
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	203	202
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 050 000 USD	1 303	1 308
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	744	731
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	697	728
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 574	1 491
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	910	880
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	410 000 USD	538	532
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	445	443
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	169	170
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	570 000	622	592
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 810 000	1 809	1 805
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 319	1 324
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 179 000	1 184	1 191
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 620 000	1 622	1 575
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	920 000	920	908
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 665 000	1 658	1 663
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	520 000 USD	667	668
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	179 508 USD	230	234
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 010 000 USD	2 872	2 565
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	3 470 000	3 441	3 315
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	1 990 000 USD	2 541	2 547
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	148 000 USD	188	181
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 135	1 133
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	213	158
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 052	2 047
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	179 100 USD	226	233
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 860 000	1 901	1 912



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	237	235
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	269 325 USD	350	352
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 447	1 430
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 340	1 331
Bank of America Corp. 3,95 % 21-04-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	474	494
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 090	2 064
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 370 000	3 355	3 286
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 706
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 110 000	4 104	4 009
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 674	1 654
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 508	1 503
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 786	1 679
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 620 000	2 620	2 553
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	965	956
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 710 000	5 675	5 451
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 949 380	5 725	6 835
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000 USD	2 384	2 317
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	224 250 USD	287	292
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 073	1 982
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	84	84
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 890 000	2 922	2 785
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 611	1 572
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 584	2 574
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 449	2 427
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	289	300
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 560	1 556
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 382
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	746
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 780 000	1 779	1 728
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 299	1 299
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 827	3 687
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 409	1 387
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	116 286 USD	150	150
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	213 714 USD	275	276
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 USD	5	5
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 611	2 664



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	815 114 USD	1 071	1 056
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	330 480 USD	424	431
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	950 000 USD	1 190	1 228
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	419 897	420	418
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 522	1 487
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 360 000	3 360	3 342
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	761	751
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 722	1 727
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 840 000	2 912	2 853
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 360 000	1 360	1 348
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 010 000	1 980	1 955
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 812	1 798
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	849	847
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	844
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 465
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 910 000	2 916	2 910
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	908 500 USD	1 169	1 171
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	126 375 USD	154	164
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	776 100 USD	997	992
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	970	965
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	295	294
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	630 000	630	629
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	312	312
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 EUR	152	148
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 351	1 327
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 438	1 433
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	482
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	824
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,055 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 280 000	2 452	2 295
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 910	1 901



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	831
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 251 537	3 251	3 422
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 053 950 USD	1 358	1 319
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	56 000 USD	68	74
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	143 000 USD	182	188
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	64 000 USD	96	89
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	883 754 USD	1 065	1 095
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	340 000 USD	435	442
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	265 540 USD	332	347
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	72 602 USD	91	95
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 230 000	2 224	2 275
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	379 050 USD	470	492
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	527	504
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 125
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	2 044	1 944
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	925 173 USD	1 189	1 206
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	284	289
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	568	598
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	568	608
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	349 125 USD	428	453
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	620	609
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	575
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	651 962 USD	812	845
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	190 000 USD	249	245
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	418 950 USD	550	546
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	98 750 USD	124	129
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 631
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 102
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 920 000	6 025	5 902
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 510 000	6 520	6 207
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 850	1 911
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 143 USD	12	12
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 857 USD	194	195



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Energare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 820 000	1 820	1 813
Energare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 370 000	1 370	1 373
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	339 150 USD	431	443
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 220 000 USD	1 573	1 573
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	115
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 123
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 091	1 107
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	146 000 USD	190	201
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 134	1 181
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000 USD	2 871	2 943
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000	520	509
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 060 000	2 060	2 004
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	3 097	3 086
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 310 000 USD	1 696	1 693
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	183	182
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	532	527
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000	372	374
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	339	338
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	385	386
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	254	260
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	349 125 USD	446	455
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 875 USD	110	109
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	83	80
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	302 986 USD	399	397
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	98	98
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	100	100
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	151
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 710	2 602
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	954
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 170 000	3 170	3 067
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 530 000	4 531	4 417
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	980 000 USD	1 289	1 288
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	1 540 000 USD	2 059	2 079
Gouvernement des Bermudes 3,72 % 25-01-2027, rachetables 2026	Bermudes	Gouvernements étrangers	6 175 000 USD	7 582	7 627
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	810 000	787	781
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 240 000	1 249	1 249
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	76 970 000	74 865	74 204



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	16 400 000	20 529	20 682
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	5 540 000	6 074	5 936
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	345 107 USD	430	452
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	365 750 USD	456	478
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 071	1 048
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	732
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 510 000	2 503	2 447
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	301 000 USD	386	372
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	53 333 USD	70	68
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	126 667 USD	165	162
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 386	1 399
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	102	103
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	32 022 USD	40	41
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	212 945 USD	268	276
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 190 000	2 242	2 169
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 738	1 705
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 265
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	292	294
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	606 950 USD	780	787
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 364	1 335
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 410 000	1 410	1 408
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 680 000	2 680	2 641
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	259 350 USD	327	336
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	507 450 USD	657	662
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	578
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 730 000	3 770	3 630
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000	710	678
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 300 000	1 934	1 903
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	702 188 USD	947	910
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. 2,80 % 16-05-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	950	941
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 870 000	3 908	3 701
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 860 000	2 892	2 764



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 119	2 024
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	443	441
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	6 460 000 NZD	5 975	5 686
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	2 100 000 NZD	1 939	1 841
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	168 938 USD	214	219
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 561 808 USD	1 720	1 897
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	592 500 USD	755	768
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	26 000 USD	33	32
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	701	693
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	198 990 USD	254	258
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 097	2 063
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	310 000 USD	397	398
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	337 013 USD	441	444
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	149 625 USD	192	196
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	305 116 USD	390	397
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	280 000 USD	369	364
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	35 000	35	35
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	166	170
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	420 883 USD	560	544
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 490	1 492
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	700	693
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 547 648 USD	1 988	2 016
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	176 781 USD	225	232
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 050 000 USD	1 352	1 345
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 705	2 665
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 220 000	2 220	2 144
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 307	1 293
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	740 000	740	736
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 590 000	2 590	2 516



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	258 700 USD	327	337
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	57 000	58	57
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	387	390
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	42 000 USD	54	53
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	273 071 USD	337	356
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	179 100 USD	223	235
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 990 000	2 983	2 928
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	948 436 USD	1 175	1 235
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	535	538
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	2 999	2 930
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 480 000	9 372	9 135
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	981	954
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	111 104 USD	142	143
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	22 000 USD	27	27
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	812	787
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 427 031	1 427	1 524
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000	2 238	2 186
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 169	1 131
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	991
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	238 800 USD	299	314
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	180 968 USD	224	240
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	809	950
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 120 000	4 116	4 061
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 730	1 738
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 060 000	1 695	1 675
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 499
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	930	907
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	1 710 000	1 714	1 683
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	275 800 USD	354	358
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	278 600 USD	347	362
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	200 000 USD	252	245
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	124 000 USD	157	161
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	85	84



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	828	822
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 301	1 297
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	1 495 000 USD	478	424
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	426 655 USD	463	483
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	159 600 USD	205	208
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	405 000 USD	510	516
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	107 209 USD	126	139
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	430 000 USD	539	559
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 064 650 USD	1 310	1 398
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	9 450 000	9 528	9 214
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 970 000	1 965	1 943
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 280 000	1 272	1 272
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	6 130 000	6 765	6 466
Province de l'Ontario (Canada) 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	31 310 000	31 052	30 857
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	3 850 000	3 850	3 824
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	2 930 000	3 598	3 527
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	34 600 000	33 265	32 544
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	2 720 000	2 253	2 156
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	4 720 000	4 670	4 602
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	18 050 000	19 722	19 150
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	2 240 000	2 344	2 292
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	219 450 USD	282	285
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	635 200 USD	791	828
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	340 000 USD	425	440
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	985	982
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	374 530 USD	462	490
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	67	67
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 287
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	285 711 USD	349	372
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 450 000	7 451	7 412
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 330 000	5 331	5 337
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 020	1 015
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	404 000 USD	521	530
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 984 715	1 985	1 890



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	140 000 EUR	222	210
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	140 000 USD	180	181
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	358 000 USD	458	464
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	239 400 USD	307	312
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	730 000	730	721
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	349 125 USD	456	455
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	650 000 USD	833	837
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	971	972
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 145 973	1 142	1 149
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	167	167
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	433 000 USD	554	547
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	196 994 USD	251	257
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	942 875 USD	1 199	1 221
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	440 000 USD	565	571
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	305	307
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	279 300 USD	360	364
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 770 000	2 803	2 771
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 120 000	1 120	1 097
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 210 000	3 221	3 165
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	491	482
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 053	2 968
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	248 750 USD	310	323
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000	1 331	1 333
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	70 000 USD	87	82
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	278	268
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 472	1 465
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 210 000	2 197	2 230
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	64 000 USD	82	77
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	86 000 USD	89	93
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	340	334
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	239 000 USD	306	301
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	288	248



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 321	2 164
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	642	627
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	643	643
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 114 105	1 080	1 086
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 171	1 168
La Banque Toronto-Dominion 6,125 % 01-12-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 096 067	3 503	3 512
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 692 804	1 790	1 885
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000	1 790	1 786
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 610 000	1 615	1 569
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 780 000	2 778	2 724
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	850 000	850	827
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 550 000	2 550	2 418
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	368	391
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	166	180
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 131 834	1 132	1 251
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	827 925 USD	1 064	1 078
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 193 706 USD	1 576	1 550
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	620 000 USD	796	795
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	458 850 USD	591	562
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 278	1 232
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	310 000 USD	391	375
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 230 000 USD	2 831	2 814
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	8 820 000 USD	11 100	10 995
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 160 000	2 161	2 085
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 054	1 062
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	260 000 USD	337	339
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 440 000 USD	4 525	4 034
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	27	26
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 425 USD	299	300
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	447 750 USD	559	582
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	662	666
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	480 000 USD	618	613
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	800 000	799	794
Vyire Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	438 900 USD	530	559



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	401	415
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 239	1 235
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 823 000	1 823	1 728
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	845	840
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 070 000	2 189	2 209
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	62 000 USD	80	83
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	680 000 USD	868	850
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	176 290 USD	219	232
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	650 313 USD	810	843
Total des obligations				677 017	669 807
ACTIONS					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	10 500	2 662	2 355
Air Liquide SA	France	Matières	20 299	2 641	3 450
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	74 000	2 979	4 781
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	13 800	3 536	3 397
Allied Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	49 014	1 626	2 113
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	29 198	730	710
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	28 129	1 499	2 192
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 100	792	2 655
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	188 167	3 628	2 710
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	58 000	1 694	1 555
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	39 900	1 183	1 486
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	168 939	1 385	1 264
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	67 022	4 367	7 141
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	172 217	9 432	13 259
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	25 752	3 463	2 956
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	12 855	1 653	4 336
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	21 800	1 470	1 739
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	41 700	2 543	2 517
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	9 400	2 874	2 997
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	58 584	1 892	3 368
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	32 148	805	833
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	26 335	658	675
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	53 799	1 345	1 342
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	31 314	3 187	3 629
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	161 074	6 064	6 797
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	22 368	4 307	6 112
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matières	152 627	2 767	2 361
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	105 900	1 458	1 349
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	75 371	836	295
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 800	800	1 056



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	13 300	1 360	2 926
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	17 600	1 809	1 854
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	232 594	4 522	1 912
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	50 200	3 124	2 448
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	21 400	1 949	3 705
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	28 900	880	1 323
Emera Inc.	Canada	Services publics	107 231	4 933	4 306
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	164 153	8 111	6 842
Encana Corp.	Canada	Énergie	78 400	1 326	1 327
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	13 400	1 621	2 261
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	4 900	1 037	1 194
Fortis Inc.	Canada	Services publics	97 383	3 510	4 078
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	131 076	3 172	1 725
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Immobilier	79 187	1 731	1 573
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	31 000	1 975	1 815
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	19 600	2 050	2 294
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	9 900	1 026	2 129
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	222 500	2 471	2 510
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	50 385	2 678	2 602
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	25 521	2 105	2 741
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	95 200	1 865	2 144
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	16 200	1 690	2 893
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	18 500	1 043	837
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	25 400	2 280	3 704
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	17 800	1 356	1 858
Keyera Corp.	Canada	Énergie	37 785	1 439	1 308
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	111 617	1 361	1 800
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	112 100	2 868	2 569
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	52 294	2 139	3 078
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	15 000	1 349	1 068
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	11 974	402	1 645
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	60 658	3 387	4 025
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	5 500	876	2 459
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 200	333	253
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	22 300	1 681	1 722
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	24 906	1 294	1 690
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	344 462	7 385	7 954
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	54 400	1 265	1 628
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 960	791	1 721
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	102 506	3 205	2 468
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	32 000	1 469	4 730
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	11 000	1 357	2 377
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	13 900	1 278	1 541
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	33 800	2 808	3 642
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	12 100	1 294	1 157
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	7 300	1 063	1 357
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	9 404	642	1 030
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	225 900	1 814	1 619



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	12 700	1 799	1 676
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	64 008	1 269	1 389
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	38 800	1 812	2 360
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	38 913	1 830	2 902
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	45 591	2 809	2 439
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	24 300	2 189	2 580
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	46 400	1 950	2 281
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	25 800	1 059	1 719
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	103 323	3 552	4 535
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	5 700	730	1 208
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	28 500	2 806	3 003
Pure Multi-Family REIT LP	Canada	Immobilier	132 647	1 168	1 141
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	45 693	1 176	1 183
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	69 558	1 401	1 717
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	7 300	2 276	2 286
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	50 685	1 809	3 367
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	138 618	8 968	14 353
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	76 691	2 090	2 585
Safran SA	France	Produits industriels	24 600	2 140	4 455
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	307 900	2 177	1 802
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	15 100	1 299	2 401
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	20 000	1 785	1 575
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	277 515	7 171	6 985
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	5 200	1 936	3 059
Sika AG	Suisse	Matières	9 000	1 621	1 694
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	55 945	2 720	2 947
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	15 600	1 039	1 236
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	38 000	2 675	2 791
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	7 900	321	342
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	43 824	1 423	2 190
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	186 700	1 704	2 079
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	92 919	4 265	4 424
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	30 500	1 152	1 627
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 300	1 784	1 983
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	30 631	1 710	1 805
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	179 508	6 660	14 090
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	66 749	888	1 045
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	68 697	1 720	1 792
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	117 049	6 343	6 117
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	27 500	1 209	1 979
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	16 500	2 677	2 981
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	13 300	1 012	2 580
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	14 900	1 271	1 404
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	39 800	2 160	2 703
Total des actions				276 955	338 082



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				533	126
Total des options				533	126
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)					
	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	143 739	14 296	14 040
Total des fonds/billets négociés en bourse				14 296	14 040
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R				5 279 218	49 693
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R				805 273	7 522
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R				181 686	2 103
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R				650 190	6 449
Total des fonds communs de placement				69 033	65 767
Coûts de transaction				(308)	–
Total des placements				1 037 526	1 087 822
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					4 266
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					21 575
Autres éléments d'actif moins le passif					(1 332)
Total de l'actif net					1 112 329

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	65,1
<i>Obligations</i>	64,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2
<i>Options achetées</i>	0,0
Actions	30,7
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale effective		% de la VL
Canada		62,9
États-Unis		20,9
Autres		3,4
Trésorerie et placements à court terme		2,9
Royaume-Uni		2,5
Allemagne		1,2
Bermudes		1,0
France		1,0
Suisse		0,9
Pays-Bas		0,8
Japon		0,8
Australie		0,6
Belgique		0,6
Chine		0,5

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Obligations de sociétés		32,8
Obligations provinciales		11,1
Obligations fédérales		9,3
Services financiers		8,8
Prêts à terme		6,6
Autres		4,3
Énergie		3,9
Produits industriels		3,4
Consommation courante		3,1
Technologie de l'information		3,0
Trésorerie et placements à court terme		2,9
Obligations d'État étrangères		2,7
Soins de santé		2,1
Consommation discrétionnaire		2,1
Matières		1,4
Fonds/billets négociés en bourse		1,3
Titres adossés à des créances hypothécaires		1,2

31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	67,8
<i>Obligations</i>	68,0
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,2)
Actions	29,8
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,3)

Répartition régionale effective		% de la VL
Canada		65,2
États-Unis		20,3
Autres		4,4
Royaume-Uni		2,4
Trésorerie et placements à court terme		1,4
Allemagne		1,1
Suisse		0,9
France		0,9
Australie		0,9
Pays-Bas		0,8
Japon		0,7
Bermudes		0,7
Chine		0,6
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,3)

Répartition sectorielle effective		% de la VL
Obligations de sociétés		32,7
Obligations fédérales		12,7
Obligations provinciales		11,2
Services financiers		9,0
Prêts à terme		5,8
Autres		4,4
Énergie		3,7
Produits industriels		3,7
Obligations d'État étrangères		3,3
Technologie de l'information		3,1
Consommation courante		2,9
Soins de santé		1,9
Consommation discrétionnaire		1,9
Trésorerie et placements à court terme		1,4
Titres adossés à des créances hypothécaires		1,3
Fonds/billets négociés en bourse		1,3
Autres éléments d'actif (de passif)		(0,3)

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 MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises AUD/USD	20 547 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	27	1
Option d'achat sur devises AUD/USD	15 410 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	15	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	21 430 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	62	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	7 140 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	20	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 156	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	201	25
Option d'achat sur devises EUR/NOK	6 790 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	94	43
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	852	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	114	55
Total des options					533	125

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(6 790 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(14)	(2)
Total des options					(14)	(2)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(15)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(25 612)	26
(1 059)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	119,99 USD	(162 558)	1 658
Profits latents				(188 170)	1 684
Total des contrats à terme standardisés				(188 170)	1 684

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2018.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)	
AA	3 442	Dollar canadien (2 590)	Dollar américain	5 octobre 2018	(3 442)	(3 346)	96
A	12 704	Dollar canadien (9 738)	Dollar américain	19 octobre 2018	(12 704)	(12 573)	131
AA	2 762	Dollar canadien (2 080)	Dollar américain	19 octobre 2018	(2 762)	(2 686)	76
AA	4 279	Dollar canadien (3 260)	Dollar américain	19 octobre 2018	(4 279)	(4 209)	70
AA	37 554	Dollar canadien (28 407)	Dollar américain	26 octobre 2018	(37 554)	(36 668)	886
A	859	Dollar canadien (555)	Euro	2 novembre 2018	(859)	(834)	25
A	3 053	Dollar canadien (2 340)	Dollar américain	2 novembre 2018	(3 053)	(3 020)	33
A	6 786	Dollar canadien (5 190)	Dollar américain	2 novembre 2018	(6 786)	(6 698)	88
AA	3 377	Dollar canadien (2 590)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 377)	(3 342)	35
AA	153	Dollar canadien (100)	Euro	9 novembre 2018	(153)	(150)	3
AA	3 421	Dollar canadien (2 590)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 421)	(3 342)	79
AA	3 523	Dollar canadien (2 682)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 523)	(3 461)	62
AA	3 076	Dollar canadien (2 340)	Dollar américain	30 novembre 2018	(3 076)	(3 018)	58
AA	18 677	Dollar canadien (14 412)	Dollar américain	30 novembre 2018	(18 677)	(18 590)	87
AA	2 401	Dollar canadien (1 830)	Dollar américain	30 novembre 2018	(2 401)	(2 361)	40
AA	7 563	Dollar canadien (8 693)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(7 563)	(7 435)	128
AA	2 715	Dollar canadien (2 080)	Dollar américain	7 décembre 2018	(2 715)	(2 682)	33
AA	9 884	Dollar canadien (7 580)	Dollar américain	14 décembre 2018	(9 884)	(9 774)	110
AA	29 630	Dollar canadien (22 560)	Dollar américain	14 décembre 2018	(29 630)	(29 088)	542
Profits latents						2 582	
Total des contrats de change à terme						2 582	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						4 266	



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 13 novembre 2018.

Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2018.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfiques

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 12 juillet 1974

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 C sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries A, B et C désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année. Le 27 octobre 2017, les titres des séries B et C ont été regroupés avec les titres de série A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Les titres de série G ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017. Les investisseurs de série G désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

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

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

Les titres des séries LB et LW 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.

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	12 juillet 1974	1,50 %	0,21 %	1,89	1,92
Série AR	27 novembre 2013	1,50 %	0,24 %	10,68	10,69
Série B	Aucun titre émis ⁶⁾	1,50 %	0,21 %	—	—
Série C	Aucun titre émis ⁷⁾	1,50 %	0,21 %	—	—
Série D	10 février 2014	1,00 %	0,16 %	13,91	14,10
Série F	22 octobre 2001	0,65 % ³⁾	0,15 % ⁵⁾	9,77	9,89
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	14,69	—
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,21 %	9,85	9,98
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,25 %	0,21 %	7,38	7,49
Série I	25 octobre 1999	0,95 %	0,21 %	2,93	2,97
Série J	5 mars 2012	1,15 %	0,20 %	8,51	8,64
Série O	30 octobre 2002	— ¹⁾	—*	10,06	10,13
Série PW	11 octobre 2013	1,15 % ⁴⁾	0,15 %	13,57	13,77
Série PWF	Aucun titre émis ⁸⁾	0,75 %	0,15 %	—	14,10
Série PWF8	Aucun titre émis ⁹⁾	0,75 %	0,15 %	—	12,69
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 % ³⁾	0,15 %	9,65	9,77
Série PWX	3 janvier 2014	— ²⁾	— ²⁾	13,96	14,06
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	9,59	9,59
Série S	7 janvier 2011	— ¹⁾	0,025 %	9,06	9,13
Série LB	23 janvier 2012	1,50 %	0,21 %	8,06	8,20
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,25 %	0,15 %	14,18	14,49

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,16 %.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 30 janvier 1998. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série A le 27 octobre 2017.
- 7) La date d'établissement initiale de la série est le 20 juillet 2004. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série A le 27 octobre 2017.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 5 décembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 23 décembre 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 12 290 \$ et 41 849 \$ (13 514 \$ et 43 378 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	135 063	165 899
Valeur des biens reçus en garantie	142 441	174 289

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	96	100,0	52	100,0
Impôt retenu à la source	(4)	(4,2)	(1)	(1,9)
	92	95,8	51	98,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(23)	(24,0)	(13)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	69	71,8	38	73,1

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	7
30 septembre 2017	8

NOTES ANNEXES

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

f) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	9 090	3	720 – 6 300	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	1 300	3	319 – 551	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

g) Modification de l'objectif de placement

Après avoir été approuvée par les investisseurs, la modification de l'objectif de placement du Fonds est entrée en vigueur le 6 juillet 2018. Ces changements procurent au Fonds davantage de souplesse pour investir dans des titres étrangers.

h) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	2 492	–	–	2 492
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	287	287
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	2 492	–	287	2 779

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	81	(24)	–	57
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 049)	24	3 012	987
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 968)	–	3 012	1 044



NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le 6 juillet 2018, l'objectif et les stratégies de placement du Fonds ont été modifiés afin qu'il vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans une combinaison de titres de participation et de titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 40 % de son actif aux placements étrangers.

Dans le cadre des objectifs de placement précédents, le Fonds investissait essentiellement dans des titres à revenu fixe canadiens. Les actifs du Fonds seront généralement répartis dans une proportion de 10 % à 40 % dans des titres de participation et dans une proportion de 60 % à 90 % dans des titres à revenu fixe et dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

ii. Risque de change

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

Devises	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	216 469	21 647	(139 866)	98 250
Dollar australien	–	–	33 587	33 587
Euro	33 195	–	(986)	32 209
Livre sterling	10 540	29	–	10 569
Franc suisse	9 476	–	–	9 476
Yen japonais	7 789	27	26	7 842
Dollar de Hong Kong	4 778	3	–	4 781
Couronne danoise	2 360	–	–	2 360
Dollar taïwanais	2 079	–	–	2 079
Yuan chinois	1 645	–	–	1 645
Couronne norvégienne	1 628	–	–	1 628
Real brésilien	1 559	16	–	1 575
Couronne suédoise	1 486	–	–	1 486
Dollar néo-zélandais	7 527	–	(7 435)	92
Total	300 531	21 722	(114 674)	207 579
% de l'actif net	27,0	2,0	(10,3)	18,7



FONDS DE REVENU MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	33 950	14	–	33 964
Dollar américain	218 048	3 809	(206 577)	15 280
Livre sterling	11 150	–	–	11 150
Franc suisse	10 020	–	–	10 020
Yen japonais	7 566	74	–	7 640
Dollar de Hong Kong	5 407	–	–	5 407
Real brésilien	2 873	–	–	2 873
Couronne danoise	2 460	29	–	2 489
Dollar taiwanais	2 448	–	–	2 448
Couronne suédoise	2 132	–	–	2 132
Yuan chinois	1 873	–	–	1 873
Couronne norvégienne	1 830	–	–	1 830
Dollar néo-zélandais	8 170	–	(8 081)	89
Total	307 927	3 926	(214 658)	97 195
% de l'actif net	26,4	0,3	(18,4)	8,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 8 818 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (8 533 \$ ou 0,8 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 9 613 \$ ou 0,9 % du total de l'actif net (8 533 \$ ou 0,8 % au 31 mars 2018). 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 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	3 082	(188 170)	4 138	(84 164)
1 an à 5 ans	113 140	–	133 238	–
5 ans à 10 ans	363 895	–	304 907	–
Plus de 10 ans	189 690	–	291 521	–
Total	669 807	(188 170)	733 804	(84 164)



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 48 962 \$ ou 4,4 % du total de l'actif net (59 194 \$ ou 5,1 % au 31 mars 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 49 281 \$ ou 4,4 % du total de l'actif net (59 338 \$ ou 5,1 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 34 250 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (34 769 \$ ou 3,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 9,2 % de l'actif net du Fonds (12,6 % au 31 mars 2018).

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

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	12,9	17,0
AA	16,4	15,4
A	12,5	11,6
BBB	12,1	12,7
Inférieure à BBB	5,9	5,7
Sans note	0,4	0,6
Total	60,2	63,0

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

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 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	669 807	–	669 807	–	733 804	–	733 804
Actions	338 082	–	–	338 082	275 968	67 372	–	343 340
Options	–	126	–	126	–	352	–	352
Fonds/billets négociés en bourse	14 040	–	–	14 040	14 128	–	–	14 128
Fonds communs de placement	65 767	–	–	65 767	66 751	–	–	66 751
Actifs dérivés	1 684	2 582	–	4 266	–	960	–	960
Passifs dérivés	–	(2)	–	(2)	(1 976)	(1 542)	–	(3 518)
Placements à court terme	–	21 132	–	21 132	–	10 778	–	10 778
Total	419 573	693 645	–	1 113 218	354 871	811 724	–	1 166 595

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

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

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

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

