

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2020

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

| | 30 sept. 2020 | 31 mars 2020 (Audité) | | 30 sept. 2020 | 31 mars 2020 (Audité) |
|---|------------------|-----------------------------|-------------------|------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ | | \$ | \$ |
| ACTIF | | | Série H | 9 192 | 7 922 |
| Actifs courants | | | Série H5 | 148 | 102 |
| Placements à la juste valeur | 2 164 533 | 1 931 658 | Série H8 | 1 | 1 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 3 347 | 110 601 | Série HW | 5 651 | 4 573 |
| Intérêts courus à recevoir | 8 248 | 8 097 | Série HW5 | 284 | 262 |
| Dividendes à recevoir | 2 169 | 1 900 | Série HW8 | 1 | 1 |
| Sommes à recevoir pour placements vendus | 4 884 | 27 403 | Série L | 73 939 | 66 598 |
| Sommes à recevoir pour titres émis | 653 | 364 | Série L5 | 3 021 | 2 726 |
| Sommes à recevoir du gestionnaire | 89 | 89 | Série L8 | 1 018 | 917 |
| Marge sur instruments dérivés | 242 | 2 051 | Série N | 38 246 | 33 302 |
| Profits latents sur les contrats dérivés | 1 134 | 2 933 | Série N5 | 1 229 | 1 303 |
| Total de l'actif | 2 185 299 | 2 085 096 | Série N8 | 195 | 125 |
| | | | Série D5 | 1 366 | 1 286 |
| PASSIF | | | Série D8 | 1 786 | 1 742 |
| Passifs courants | | | Série QF | 8 762 | 8 268 |
| Sommes à payer pour placements achetés | 8 528 | 25 167 | Série QF5 | 291 | 259 |
| Sommes à payer pour titres rachetés | 2 179 | 2 558 | Série QFW | 3 060 | 2 667 |
| Sommes à payer au gestionnaire | 97 | 90 | Série QFW5 | 2 | 2 |
| Obligation pour options vendues | 115 | — | Série LB | 2 698 | 2 577 |
| Pertes latentes sur les contrats dérivés | 2 834 | 36 650 | Série LW | 10 201 | 9 207 |
| Total du passif | 13 753 | 64 465 | Série LW5 | 5 332 | 4 991 |
| Actif net attribuable aux porteurs de titres | 2 171 546 | 2 020 631 | Série LX | 803 | 802 |
| Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3) | | | | | |
| Série A | 572 311 | 558 580 | | | |
| Série AR | 24 652 | 21 333 | | | |
| Série B | 3 664 | 3 391 | | | |
| Série D | 2 564 | 2 513 | | | |
| Série DZ | 603 | 581 | | | |
| Série F | 230 484 | 209 945 | | | |
| Série F8 | 7 242 | 6 710 | | | |
| Série FB | 1 388 | 1 299 | | | |
| Série J | 1 640 | 1 483 | | | |
| Série O | 17 244 | 16 083 | | | |
| Série PW | 575 995 | 518 302 | | | |
| Série PWB | 2 499 | 2 268 | | | |
| Série PWFB | 9 172 | 7 927 | | | |
| Série PWR | 5 439 | 4 155 | | | |
| Série PWT8 | 10 296 | 9 071 | | | |
| Série PWX | 11 601 | 11 099 | | | |
| Série PWX8 | 917 | 848 | | | |
| Série R | 168 881 | 164 230 | | | |
| Série S | 137 503 | 122 398 | | | |
| Série T8 | 10 913 | 10 985 | | | |
| Série Q | 209 312 | 197 797 | | | |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (suite)

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

| | 30 sept. 2020 | 31 mars 2020 (Audité) |
|---|------------------|-----------------------------|
| | \$ | \$ |
| Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3) | | |
| Série A | 8,34 | 7,66 |
| Série AR | 11,72 | 10,57 |
| Série B | 11,49 | 10,37 |
| Série D | 13,70 | 12,53 |
| Série DZ | 10,11 | 9,12 |
| Série F | 9,54 | 8,70 |
| Série F8 | 11,97 | 11,10 |
| Série FB | 10,24 | 9,36 |
| Série J | 9,14 | 8,39 |
| Série O | 12,30 | 11,16 |
| Série PW | 13,53 | 12,41 |
| Série PWB | 10,23 | 9,23 |
| Série PWFB | 9,45 | 8,62 |
| Série PWR | 10,03 | 9,05 |
| Série PWT8 | 11,23 | 10,48 |
| Série PWX | 15,16 | 13,77 |
| Série PWX8 | 12,79 | 11,80 |
| Série R | 10,01 | 9,03 |
| Série S | 10,12 | 9,13 |
| Série T8 | 10,86 | 10,14 |
| Série Q | 11,94 | 10,78 |
| Série H | 11,75 | 10,61 |
| Série H5 | 14,69 | 13,41 |
| Série H8 | 14,15 | 13,13 |
| Série HW | 10,15 | 9,15 |
| Série HW5 | 14,53 | 13,24 |
| Série HW8 | 14,23 | 13,17 |
| Série L | 11,97 | 10,80 |
| Série L5 | 14,72 | 13,49 |
| Série L8 | 14,02 | 13,07 |
| Série N | 11,99 | 10,81 |
| Série N5 | 15,74 | 14,29 |
| Série N8 | 14,32 | 13,21 |
| Série D5 | 14,12 | 12,97 |
| Série D8 | 13,96 | 13,04 |
| Série QF | 11,07 | 9,99 |
| Série QF5 | 14,91 | 13,62 |
| Série QFW | 10,15 | 9,16 |
| Série QFW5 | 14,54 | 13,25 |
| Série LB | 12,21 | 10,93 |
| Série LW | 10,16 | 9,08 |
| Série LW5 | 13,52 | 12,41 |
| Série LX | 12,67 | 11,64 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

| | 2020 | 2019 | | 2020 | 2019 |
|---|----------------|---------------|-------------------|--------|-------|
| | \$ | \$ | | \$ | \$ |
| Revenus | | | Série PWX | 1 400 | 418 |
| Dividendes | 24 386 | 19 680 | Série PWX8 | 110 | 37 |
| Revenu d'intérêts | 17 833 | 22 628 | Série R | 20 753 | 8 300 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets | | | Série S | 15 958 | 2 396 |
| Profit (perte) net(te) réalisé(e) | (11 144) | 27 141 | Série T8 | 1 262 | 311 |
| Profit (perte) net(te) latent(e) | 229 728 | 12 100 | Série Q | 23 182 | 4 871 |
| Revenu tiré du prêt de titres | 123 | 122 | Série H | 1 007 | 255 |
| Revenu provenant des rabais sur les frais | 522 | 460 | Série H5 | 16 | 14 |
| Total des revenus (pertes) | 261 448 | 82 131 | Série H8 | – | – |
| | | | Série HW | 573 | 119 |
| | | | Série HW5 | 32 | (1) |
| | | | Série HW8 | – | – |
| Charges (note 6) | | | Série L | 7 901 | 1 605 |
| Frais de gestion | 15 858 | 15 225 | Série L5 | 331 | 72 |
| Rabais sur les frais de gestion | (53) | (39) | Série L8 | 110 | 16 |
| Frais d'administration | 1 779 | 1 694 | Série N | 4 384 | 1 208 |
| Intérêts débiteurs | 7 | 2 | Série N5 | 169 | 55 |
| Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille | 287 | 253 | Série N8 | 16 | 3 |
| Frais du Comité d'examen indépendant | 3 | 3 | Série D5 | 150 | 38 |
| Autre | 1 | 4 | Série D8 | 204 | 32 |
| Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire | 17 882 | 17 142 | Série QF | 1 010 | 209 |
| Charges absorbées par le gestionnaire | – | – | Série QF5 | 32 | 9 |
| Charges nettes | 17 882 | 17 142 | Série QFW | 337 | 42 |
| | | | Série QFW5 | – | – |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt | 243 566 | 64 989 | Série LB | 294 | 111 |
| Impôt étranger retenu à la source | 846 | 970 | Série LW | 1 094 | 305 |
| Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré) | – | – | Série LW5 | 589 | 172 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation | 242 720 | 64 019 | Série LX | 94 | 31 |
| | | | | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série | | | | | |
| Série A | 64 477 | 18 828 | | | |
| Série AR | 2 523 | 615 | | | |
| Série B | 398 | 95 | | | |
| Série D | 296 | 68 | | | |
| Série DZ | 69 | 13 | | | |
| Série F | 26 170 | 7 042 | | | |
| Série F8 | 829 | 234 | | | |
| Série FB | 159 | 50 | | | |
| Série J | 177 | 50 | | | |
| Série O | 2 075 | 640 | | | |
| Série PW | 61 649 | 15 150 | | | |
| Série PWB | 271 | 39 | | | |
| Série PWFB | 992 | 240 | | | |
| Série PWR | 539 | 58 | | | |
| Série PWT8 | 1 088 | 269 | | | |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (suite)

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

| | 2020 | 2019 |
|--|------|--------|
| | \$ | \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre | | |
| Série A | 0,91 | 0,25 |
| Série AR | 1,23 | 0,34 |
| Série B | 1,23 | 0,32 |
| Série D | 1,58 | 0,46 |
| Série DZ | 1,10 | 0,18 |
| Série F | 1,08 | 0,34 |
| Série F8 | 1,38 | 0,46 |
| Série FB | 1,16 | 0,35 |
| Série J | 0,99 | 0,29 |
| Série O | 1,46 | 0,50 |
| Série PW | 1,46 | 0,42 |
| Série PWB | 1,10 | 0,29 |
| Série PWFB | 1,06 | 0,31 |
| Série PWR | 1,04 | 0,20 |
| Série PWT8 | 1,22 | 0,37 |
| Série PWX | 1,79 | 0,61 |
| Série PWX8 | 1,52 | 0,54 |
| Série R | 1,19 | 0,40 |
| Série S | 1,18 | 0,18 |
| Série T8 | 1,20 | 0,34 |
| Série Q | 1,28 | 0,39 |
| Série H | 1,32 | 0,41 |
| Série H5 | 1,60 | 0,62 |
| Série H8 | 1,62 | 0,25 |
| Série HW | 1,13 | 0,35 |
| Série HW5 | 1,67 | (0,20) |
| Série HW8 | 1,65 | 0,26 |
| Série L | 1,29 | 0,40 |
| Série L5 | 1,60 | 0,51 |
| Série L8 | 1,54 | 0,23 |
| Série N | 1,40 | 0,49 |
| Série N5 | 1,87 | 0,67 |
| Série N8 | 1,64 | 0,27 |
| Série D5 | 1,53 | 0,45 |
| Série D8 | 1,53 | 0,22 |
| Série QF | 1,25 | 0,42 |
| Série QF5 | 1,67 | 0,55 |
| Série QFW | 1,14 | 0,40 |
| Série QFW5 | 1,66 | 0,63 |
| Série LB | 1,30 | 0,35 |
| Série LW | 1,08 | 0,29 |
| Série LW5 | 1,47 | 0,42 |
| Série LX | 1,39 | 0,38 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|
| | Série A | | Série AR | | Série B | | Série D | | Série DZ | |
| | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 558 580 | 649 101 | 21 333 | 22 551 | 3 391 | 3 171 | 2 513 | 1 785 | 581 | – |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 64 477 | 18 828 | 2 523 | 615 | 398 | 95 | 296 | 68 | 69 | 13 |
| Distributions aux porteurs de titres : | | | | | | | | | | |
| Revenu de placement | (4 908) | (7 897) | (191) | (258) | (31) | (43) | (32) | (35) | (6) | (1) |
| Gains en capital | – | (4 010) | – | (136) | – | (23) | – | (16) | – | – |
| Remboursement de capital | (10 449) | (9 999) | – | – | – | – | (34) | (26) | – | – |
| Rabais sur les frais de gestion | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (15 357) | (21 906) | (191) | (394) | (31) | (66) | (66) | (77) | (6) | (1) |
| Opérations sur les titres : | | | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de titres | 36 060 | 66 586 | 2 069 | 2 942 | 436 | 1 234 | 185 | 545 | – | – |
| Produit de l'émission de titres à la fusion | – | 46 499 | – | – | – | – | – | 31 | – | 1 261 |
| Réinvestissement des distributions | 14 336 | 20 760 | 191 | 394 | 27 | 61 | 59 | 72 | 6 | 1 |
| Paiements au rachat de titres | (85 785) | (110 321) | (1 273) | (4 093) | (557) | (763) | (423) | (59) | (47) | (607) |
| Total des opérations sur les titres | (35 389) | 23 524 | 987 | (757) | (94) | 532 | (179) | 589 | (41) | 655 |
| Augmentation (diminution) totale de l'actif net | 13 731 | 20 446 | 3 319 | (536) | 273 | 561 | 51 | 580 | 22 | 667 |
| À la clôture | 572 311 | 669 547 | 24 652 | 22 015 | 3 664 | 3 732 | 2 564 | 2 365 | 603 | 667 |

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

| | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Titres en circulation, à l'ouverture | 72 915 | 74 335 | 2 017 | 1 936 | 327 | 278 | 201 | 126 | 64 | – |
| Émis | 4 402 | 7 594 | 182 | 249 | 40 | 107 | 13 | 38 | – | – |
| Émis à la fusion | – | 5 394 | – | – | – | – | – | 2 | – | 126 |
| Réinvestissement des distributions | 1 747 | 2 390 | 17 | 34 | 2 | 5 | 4 | 5 | 1 | – |
| Rachetés | (10 444) | (12 575) | (113) | (347) | (50) | (66) | (31) | (4) | (5) | (60) |
| Titres en circulation, à la clôture | 68 620 | 77 138 | 2 103 | 1 872 | 319 | 324 | 187 | 167 | 60 | 66 |

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

| | Série F | | Série F8 | | Série FB | | Série J | | Série O | |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | |
| À l'ouverture | 209 945 | 192 497 | 6 710 | 6 195 | 1 299 | 1 443 | 1 483 | 1 648 | 16 083 | 15 697 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 26 170 | 7 042 | 829 | 234 | 159 | 50 | 177 | 50 | 2 075 | 640 |
| Distributions aux porteurs de titres : | | | | | | | | | | |
| Revenu de placement | (3 384) | (3 670) | (107) | (119) | (19) | (26) | (16) | (23) | (335) | (362) |
| Gains en capital | – | (1 463) | – | (48) | – | (11) | – | (11) | – | (126) |
| Remboursement de capital | (2 565) | (2 020) | (197) | (161) | (17) | (16) | (26) | (23) | (113) | (98) |
| Rabais sur les frais de gestion | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (5 949) | (7 153) | (304) | (328) | (36) | (53) | (42) | (57) | (448) | (586) |
| Opérations sur les titres : | | | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de titres | 13 687 | 33 559 | 353 | 1 200 | 339 | 629 | – | – | 1 001 | 1 381 |
| Produit de l'émission de titres à la fusion | – | 1 301 | – | 1 | – | 12 | – | – | – | 17 |
| Réinvestissement des distributions | 4 259 | 5 668 | 45 | 119 | 36 | 53 | 42 | 57 | 386 | 537 |
| Paiements au rachat de titres | (17 628) | (19 005) | (391) | (240) | (409) | (577) | (20) | (39) | (1 853) | (947) |
| Total des opérations sur les titres | 318 | 21 523 | 7 | 1 080 | (34) | 117 | 22 | 18 | (466) | 988 |
| Augmentation (diminution) totale de l'actif net | 20 539 | 21 412 | 532 | 986 | 89 | 114 | 157 | 11 | 1 161 | 1 042 |
| À la clôture | 230 484 | 213 909 | 7 242 | 7 181 | 1 388 | 1 557 | 1 640 | 1 659 | 17 244 | 16 739 |

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

| | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
|---|---------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Titres en circulation, à l'ouverture | 24 119 | 19 627 | 604 | 481 | 139 | 137 | 177 | 173 | 1 441 | 1 258 |
| Émis | 1 467 | 3 399 | 30 | 94 | 32 | 59 | – | – | 84 | 110 |
| Émis à la fusion | – | 134 | – | – | – | 1 | – | – | – | 1 |
| Réinvestissement des distributions | 455 | 580 | 4 | 9 | 4 | 5 | 5 | 6 | 32 | 43 |
| Rachetés | (1 887) | (1 924) | (33) | (19) | (40) | (54) | (3) | (4) | (155) | (75) |
| Titres en circulation, à la clôture | 24 154 | 21 816 | 605 | 565 | 135 | 148 | 179 | 175 | 1 402 | 1 337 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | Série PW | | Série PWB | | Série PWFB | | Série PWR | | Série PWT8 | |
| | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 518 302 | 490 388 | 2 268 | 1 363 | 7 927 | 5 923 | 4 155 | – | 9 071 | 7 956 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 61 649 | 15 150 | 271 | 39 | 992 | 240 | 539 | 58 | 1 088 | 269 |
| Distributions aux porteurs de titres : | | | | | | | | | | |
| Revenu de placement | (5 367) | (6 883) | (24) | (19) | (130) | (141) | (48) | (44) | (95) | (119) |
| Gains en capital | – | (3 369) | – | (9) | – | (61) | – | (22) | – | (58) |
| Remboursement de capital | (9 495) | (7 436) | – | – | (99) | (80) | – | – | (334) | (271) |
| Rabais sur les frais de gestion | (4) | (3) | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (14 866) | (17 691) | (24) | (28) | (229) | (282) | (48) | (66) | (429) | (448) |
| Opérations sur les titres : | | | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de titres | 42 892 | 69 797 | 64 | 313 | 668 | 3 915 | 961 | 3 534 | 1 005 | 1 570 |
| Produit de l'émission de titres à la fusion | – | 14 302 | – | – | – | 57 | – | – | – | 1 598 |
| Réinvestissement des distributions | 13 925 | 16 926 | 21 | 25 | 221 | 275 | 48 | 66 | 177 | 224 |
| Paiements au rachat de titres | (45 907) | (51 319) | (101) | (277) | (407) | (1 448) | (216) | (5) | (616) | (786) |
| Total des opérations sur les titres | 10 910 | 49 706 | (16) | 61 | 482 | 2 799 | 793 | 3 595 | 566 | 2 606 |
| Augmentation (diminution) totale de l'actif net | 57 693 | 47 165 | 231 | 72 | 1 245 | 2 757 | 1 284 | 3 587 | 1 225 | 2 427 |
| À la clôture | 575 995 | 537 553 | 2 499 | 1 435 | 9 172 | 8 680 | 5 439 | 3 587 | 10 296 | 10 383 |

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

| | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
|---|---------------|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Titres en circulation, à l'ouverture | 41 751 | 34 730 | 246 | 134 | 919 | 609 | 459 | – | 866 | 648 |
| Émis | 3 220 | 4 918 | 6 | 31 | 72 | 398 | 100 | 350 | 89 | 126 |
| Émis à la fusion | – | 1 025 | – | – | – | 6 | – | – | – | 133 |
| Réinvestissement des distributions | 1 046 | 1 205 | 2 | 2 | 24 | 28 | 5 | 7 | 16 | 19 |
| Rachetés | (3 451) | (3 618) | (10) | (27) | (45) | (148) | (22) | – | (55) | (64) |
| Titres en circulation, à la clôture | 42 566 | 38 260 | 244 | 140 | 970 | 893 | 542 | 357 | 916 | 862 |

| | Série PWX | | Série PWX8 | | Série R | | Série S | | Série T8 | |
|--|---------------|---------------|------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | | \$ | |
| ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES | | | | | | | | | | |
| À l'ouverture | 11 099 | 9 782 | 848 | 978 | 164 230 | 214 169 | 122 398 | – | 10 985 | 9 979 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation | 1 400 | 418 | 110 | 37 | 20 753 | 8 300 | 15 958 | 2 396 | 1 262 | 311 |
| Distributions aux porteurs de titres : | | | | | | | | | | |
| Revenu de placement | (227) | (236) | (18) | (21) | (3 331) | (4 598) | (2 579) | (348) | (95) | (131) |
| Gains en capital | – | (84) | – | (7) | – | (1 549) | – | – | – | (70) |
| Remboursement de capital | (77) | (67) | (21) | (20) | – | – | – | – | (391) | (333) |
| Rabais sur les frais de gestion | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Total des distributions aux porteurs de titres | (304) | (387) | (39) | (48) | (3 331) | (6 147) | (2 579) | (348) | (486) | (534) |
| Opérations sur les titres : | | | | | | | | | | |
| Produit de l'émission de titres | 141 | 2 252 | – | – | 2 443 | 4 301 | 5 949 | 414 | 1 015 | 2 285 |
| Produit de l'émission de titres à la fusion | – | 362 | – | – | – | – | – | 136 004 | – | 1 329 |
| Réinvestissement des distributions | 285 | 367 | 36 | 30 | – | – | 2 579 | 348 | 208 | 279 |
| Paiements au rachat de titres | (1 020) | (1 450) | (38) | (36) | (15 214) | (19 935) | (6 802) | (2 652) | (2 071) | (1 405) |
| Total des opérations sur les titres | (594) | 1 531 | (2) | (6) | (12 771) | (15 634) | 1 726 | 134 114 | (848) | 2 488 |
| Augmentation (diminution) totale de l'actif net | 502 | 1 562 | 69 | (17) | 4 651 | (13 481) | 15 105 | 136 162 | (72) | 2 265 |
| À la clôture | 11 601 | 11 344 | 917 | 961 | 168 881 | 200 688 | 137 503 | 136 162 | 10 913 | 12 244 |

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

| | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
|---|------------|------------|-----------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Titres en circulation, à l'ouverture | 806 | 636 | 72 | 72 | 18 193 | 21 539 | 13 409 | – | 1 083 | 837 |
| Émis | 10 | 143 | – | – | 252 | 433 | 606 | 41 | 95 | 192 |
| Émis à la fusion | – | 24 | – | – | – | – | – | 13 600 | – | 114 |
| Réinvestissement des distributions | 19 | 24 | 3 | 2 | – | – | 262 | 34 | 19 | 24 |
| Rachetés | (70) | (93) | (3) | (3) | (1 572) | (1 984) | (691) | (263) | (192) | (118) |
| Titres en circulation, à la clôture | 765 | 734 | 72 | 71 | 16 873 | 19 988 | 13 586 | 13 412 | 1 005 | 1 049 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

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

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

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

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

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

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

| | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | | Titres | |
|---|-----------|-----------|----------|----------|--------------|--------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Titres en circulation, à l'ouverture | 20 | 1 | – | – | 6 167 | 3 454 | 202 | 137 | 70 | – |
| Émis | – | 20 | – | – | 471 | 894 | 18 | – | – | – |
| Émis à la fusion | – | – | – | – | – | 1 798 | – | 38 | – | 74 |
| Réinvestissement des distributions | – | – | – | – | 63 | 76 | 2 | 3 | 3 | 1 |
| Rachetés | – | – | – | – | (525) | (589) | (17) | (7) | – | – |
| Titres en circulation, à la clôture | 20 | 21 | – | – | 6 176 | 5 633 | 205 | 171 | 73 | 75 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

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

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

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

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

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

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

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

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

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

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

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

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

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

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

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

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

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

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

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

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

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

| | Pays | Secteur | Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts | Coût moyen \$ (en milliers) | Juste valeur \$ (en milliers) |
|--|------------|-----------------------------|---|--------------------------------|----------------------------------|
| OBLIGATIONS (suite) | | | | | |
| Inter Pipeline Ltd., taux variable 26-03-2079, rachetables 2029 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 5 440 000 | 5 522 | 5 373 |
| Inter Pipeline Ltd., taux variable 19-11-2079, rachetables 2029 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 1 610 000 | 1 610 | 1 563 |
| Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 774 200 USD | 992 | 995 |
| iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022 | États-Unis | Prêts à terme | 2 010 000 USD | 2 164 | 96 |
| Iris Merger Sub 2019 Inc. 9,38 % 15-02-2028, rachetables 2023 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 690 000 USD | 916 | 984 |
| Iron Mountain Inc. 5,00 % 15-07-2028, rachetables 2023 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 800 000 USD | 1 087 | 1 095 |
| Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-07-2030, rachetables 2025 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 790 000 USD | 1 072 | 1 099 |
| Iron Mountain Inc. 4,50 % 15-02-2031, rachetables 2026 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 510 000 USD | 681 | 684 |
| Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 1 378 971 USD | 1 744 | 975 |
| Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 540 000 | 545 | 569 |
| Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,30 % 12-12-2024, rachetables 2024 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 60 000 | 60 | 63 |
| Jane Street Group LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 1 493 102 USD | 1 978 | 1 977 |
| JBS Investments II GmbH 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2022 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 100 000 USD | 121 | 139 |
| John Deere Financial Inc. 1,34 % 08-09-2027 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 380 000 | 381 | 380 |
| JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 380 000 | 385 | 384 |
| Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 1 980 090 USD | 2 576 | 2 356 |
| Kestrel Bidco Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 07-08-2026 | Canada | Prêts à terme | 2 248 700 USD | 2 941 | 2 609 |
| Keyera Corp., taux variable 13-06-2079, rachetables 2029 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 4 660 000 | 4 678 | 4 780 |
| Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024 | États-Unis | Prêts à terme | 615 100 USD | 823 | 745 |
| The Kroger Co. 3,95 % 15-01-2050, rachetables 2049 | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 630 000 USD | 897 | 988 |
| Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 1 911 000 | 1 911 | 1 913 |
| L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 1 020 388 USD | 1 308 | 1 318 |
| LABL Escrow Issuer LLC 6,75 % 15-07-2026, rachetables 2022 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 1 258 000 USD | 1 684 | 1 768 |
| LABL Escrow Issuer LLC 10,50 % 15-07-2027, rachetables 2022 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 2 174 000 USD | 2 909 | 3 083 |
| Lamar Media Corp. 4,00 % 15-02-2030, rachetables 2025 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 1 190 000 USD | 1 529 | 1 593 |
| Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 1 890 000 USD | 2 466 | 2 626 |
| Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 1 090 000 USD | 1 401 | 1 515 |
| Liberty Utilities (Canada) LP 3,32 % 14-02-2050, rachetables 2049 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 290 000 | 290 | 298 |
| LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022 | Colombie | Prêts à terme | 1 229 315 USD | 1 576 | 1 508 |
| LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024 | États-Unis | Prêts à terme | 913 751 USD | 1 160 | 1 154 |
| LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025 | États-Unis | Prêts à terme | 750 000 USD | 936 | 877 |
| Lions Gate Capital Holdings LLC 6,38 % 01-02-2024, rachetables 2021 144A | États-Unis | Sociétés – Non convertibles | 150 000 USD | 200 | 199 |
| Les Compagnies Loblaw Itée 4,49 % 11-12-2028, rachetables 2028 | Canada | Sociétés – Non convertibles | 290 000 | 318 | 350 |

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2020

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

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2020

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

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2020

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2020

Tableau des contrats de change à terme

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

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2020 et 2019 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2020, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2020. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

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

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 10 novembre 2020.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2020.

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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

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

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

La durée de la pandémie de coronavirus (COVID-19) et son incidence à long terme sur les entreprises et les marchés, de même que l'ampleur des mesures de soutien économique supplémentaires qui pourraient être offertes par certains gouvernements et certaines banques centrales, étaient inconnues au moment de la rédaction du présent rapport. Le gestionnaire a recours au jugement pour évaluer l'incidence de ces événements sur les hypothèses et les estimations utilisées pour présenter les actifs et les passifs dans les états financiers du Fonds au 30 septembre 2020. Cependant, cette incertitude fait en sorte qu'il est impossible d'estimer de façon fiable l'incidence sur les résultats financiers et la situation du Fonds pour les périodes à venir.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les 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 2020 et 2019 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 30 septembre 2020, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

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

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus).

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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

NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 30 novembre 2005

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

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

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

* Sans objet.

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

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

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

e) Commissions

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

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

f) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 25 juillet 2019, les investisseurs du Fonds canadien équilibré Mackenzie (le « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion du Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 16 août 2019 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, D, DZ, F, F5, F8, FB, O, PW, PWFB, PWFB5, PWT5, PWT8, PWX, S, T5, T8, Q, H, H5, H8, HW, HW5, HW8, L, L5, L8, N, N5, N8, D5, D8, QF, QF5 et QFW du Fonds dissous ont reçu 5 394 titres de série A, 2 titres de série D, 126 titres de série DZ, 134 titres de série F, 0,1 titre de série F8, 1 titre de série FB, 1 titre de série O, 1 025 titres de série PW, 6 titres de série PWFB, 133 titres de série PWT8, 24 titres de série PWX, 13 600 titres de série S, 114 titres de série T8, 6 424 titres de série Q, 70 titres de série H, 0,1 titre de série H5, 0,1 titre de série H8, 3 titres de série HW, 0,1 titre de série HW5, 0,1 titre de série HW8, 1 798 titres de série L, 38 titres de série L5, 74 titres de série L8, 355 titres de série N, 5 titres de série N5, 9 titres de série N8, 15 titres de série D5, 141 titres de série D8, 190 titres de série QF, 2 titres de série QF5 et 24 titres de série QFW, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 311 664 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 16 août 2019. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

h) Événements postérieurs

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

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

ii. Risque de change

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

| Devise | 31 mars 2020 | | | |
|----------------------|--------------------|--|--------------------------------|------------------------------|
| | Placements (\$) | Trésorerie et placements à court terme (\$) | Instruments dérivés (\$) | Exposition nette* (\$) |
| Dollar américain | 634 164 | 91 518 | (399 450) | 326 232 |
| Euro | 85 846 | (893) | (4 128) | 80 825 |
| Yen japonais | 32 263 | – | – | 32 263 |
| Franc suisse | 32 238 | – | – | 32 238 |
| Livre sterling | 21 598 | – | – | 21 598 |
| Yuan chinois | 16 101 | 506 | – | 16 607 |
| Dollar de Hong Kong | 11 360 | (192) | – | 11 168 |
| Couronne danoise | 10 245 | 122 | – | 10 367 |
| Dollar taïwanais | 6 526 | – | – | 6 526 |
| Couronne suédoise | 5 127 | – | – | 5 127 |
| Roupie indienne | 3 135 | – | – | 3 135 |
| Couronne norvégienne | – | (298) | – | (298) |
| Total | 858 603 | 90 763 | (403 578) | 545 788 |
| % de l'actif net | 42,5 | 4,5 | (20,0) | 27,0 |

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 34 270 \$ ou 1,6 % du total de l'actif net (29 408 \$ ou 1,5 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds communs de placement et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2020, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 113 697 \$ ou 5,2 % du total de l'actif net (97 750 \$ ou 4,8 % au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

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

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

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

FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2020

FONDS ÉQUILIBRÉ

NOTES ANNEXES

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

j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2020, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2020, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 2 au 31 mars 2020).

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