

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du FNB. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.placementsmackenzie.com ou celui 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 parts 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 FNB.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du FNB, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du FNB. 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 FNB n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par part)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	161 443	43 857
Trésorerie et équivalents de trésorerie	805	19
Dividendes à recevoir	116	22
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	29
Sommes à recevoir pour parts émises	–	–
Sommes à recevoir du gestionnaire	5	14
Total de l'actif	162 369	43 941
PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	–	14
Sommes à payer pour parts rachetées	–	23
Distributions à verser	794	–
Sommes à payer au gestionnaire	17	18
Total du passif	811	55
Actif net attribuable aux porteurs de parts	161 558	43 886
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par série (note 3)		
Série E	161 558	43 886
Actif net attribuable aux porteurs de parts, par part (note 3)		
Série E	107,71	97,53

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 30 septembre (note 1)
En milliers (sauf les montants par part)

	2018 \$
Revenus	
Dividendes	1 596
Revenu d'intérêts	1
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets	
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	317
Profit (perte) net(te) latent(e)	14 690
Revenu tiré du prêt de titres	2
Total des revenus (pertes)	16 606
Charges (note 6)	
Frais de gestion	65
Rabais sur les frais de gestion	(53)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	33
Frais du Comité d'examen indépendant	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	45
Charges absorbées par le gestionnaire	27
Charges nettes	18
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, avant impôt	16 588
Impôt étranger retenu à la source	269
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	16 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par série	
Série E	16 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation, par part	
Série E	11,65

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018
	Série E
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS	\$
À l'ouverture	43 886
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	16 319
Distributions aux porteurs de parts :	
Revenu de placement	(1 386)
Gains en capital	-
Rabais sur les frais de gestion	(53)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 439)
Opérations sur les parts :	
Produit de l'émission de parts	127 703
Réinvestissement des distributions	-
Paiements au rachat de parts	(24 911)
Total des opérations sur les parts	102 792
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	117 672
À la clôture	161 558
Augmentation (diminution) des parts (note 7) :	Parts
Parts en circulation, à l'ouverture	450
Émis	1 300
Réinvestissement des distributions	-
Rachetés	(250)
Parts en circulation, à la clôture	1 500

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 30 septembre (note 1)
En milliers

	2018
	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts liée aux activités d'exploitation	16 319
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(315)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(14 690)
Achat de placements	(6 101)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 642
Variation des dividendes à recevoir	(94)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	9
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(1)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	769
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts	913
Paievements au rachat de parts	(260)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(645)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	777
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	19
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	9
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	805
Trésorerie	805
Équivalents de trésorerie	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	805
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	1 502
Impôts étrangers payés	269
Intérêts reçus	1
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3M Co.	États-Unis	Produits industriels	3 016	851	821
Abbott Laboratories	États-Unis	Soins de santé	8 870	687	840
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	7 975	994	974
ABIOMED Inc.	États-Unis	Soins de santé	213	85	124
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	3 260	646	717
Activision Blizzard Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 645	321	392
Adobe Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 488	722	868
Advanced Micro Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 618	68	184
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 661	373	435
Affiliated Managers Group Inc.	États-Unis	Services financiers	274	62	48
Aflac Inc.	États-Unis	Services financiers	3 908	223	238
Agilent Technologies Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 625	140	148
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matières	1 115	236	241
Akamai Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	844	78	80
Albemarle Corp.	États-Unis	Matières	562	69	72
Alcoa Corp.	États-Unis	Matières	947	64	49
Alexandria Real Estate Equities Inc.	États-Unis	Immobilier	517	82	84
Alexion Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 078	158	194
Align Technology Inc.	États-Unis	Soins de santé	380	132	192
Alleghany Corp.	États-Unis	Services financiers	74	57	62
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	1 724	366	424
Alliance Data Systems Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	243	67	74
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	617	32	34
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	1 751	217	223
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 181	76	75
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	454	62	51
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 520	2 101	2 370
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 548	2 127	2 386
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	9 479	761	738
Amazon.com Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 069	4 028	5 353
Amdocs Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	727	62	62
Ameren Corp.	États-Unis	Services publics	1 231	89	101
American Airlines Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 124	134	113
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	2 510	219	230
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	3 599	439	495
American International Group Inc.	États-Unis	Services financiers	4 574	320	315
American Tower Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	2 246	408	422
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	906	96	103
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	734	139	140
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	827	95	99
Ametek Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 160	113	119
Amgen Inc.	États-Unis	Soins de santé	3 368	765	902
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 514	169	184
Anadarko Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	2 619	208	228
Analog Devices Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 884	224	225
Andeavor	États-Unis	Énergie	724	104	145
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	5 080	68	67
ANSYS Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	423	88	102



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Anthem Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 299	384	460
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	1 232	224	245
Apache Corp.	États-Unis	Énergie	1 943	99	120
Apergy Corp.	États-Unis	Énergie	393	19	22
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	22 193	5 026	6 470
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 109	363	255
Aramark Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 235	62	69
Arch Capital Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 002	72	77
Archer Daniels Midland Co.	États-Unis	Consommation courante	2 782	159	181
Arconic Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 188	65	62
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	260	89	89
Arthur J. Gallagher & Co.	États-Unis	Services financiers	917	81	88
AT&T Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	36 501	1 642	1 583
Atmos Energy Corp.	États-Unis	Services publics	421	45	51
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 114	187	225
Automatic Data Processing Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 094	318	407
AutoZone Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	133	108	133
AvalonBay Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	702	149	164
Baker Hughes a GE Co.	États-Unis	Énergie	2 117	85	93
Ball Corp.	États-Unis	Matières	1 761	91	100
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	47 560	1 858	1 810
The Bank of New York Mellon Corp.	États-Unis	Services financiers	4 658	316	307
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 554	219	254
BB&T Corp.	États-Unis	Services financiers	3 942	265	247
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	1 357	395	457
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	États-Unis	Services financiers	6 552	1 684	1 812
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 219	113	125
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 071	378	489
BioMarin Pharmaceutical Inc.	États-Unis	Soins de santé	894	95	112
BlackRock Inc.	États-Unis	Services financiers	588	401	358
The Boeing Co.	États-Unis	Produits industriels	2 795	1 201	1 343
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	245	658	628
BorgWarner Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 063	70	59
Boston Properties Inc.	États-Unis	Immobilier	786	123	125
Boston Scientific Corp.	États-Unis	Soins de santé	7 013	258	349
Bristol-Myers Squibb Co.	États-Unis	Soins de santé	8 319	627	667
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 185	643	696
Broadridge Financial Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	596	84	102
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	1 404	99	92
Bunge Ltd.	États-Unis	Consommation courante	697	66	62
C.H. Robinson Worldwide Inc.	États-Unis	Produits industriels	702	84	89
CA Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 597	72	91
Cabot Oil & Gas Corp.	États-Unis	Énergie	2 263	69	66
Cadence Design Systems, Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 419	70	83
Capital One Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	2 459	306	302
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 577	127	110
CarMax Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	895	73	86
Carnival Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 061	171	170



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Caterpillar Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 043	587	599
Cboe Global Markets Inc.	États-Unis	Services financiers	567	81	70
CBRE Group Inc., cat. A	États-Unis	Immobilier	1 608	98	92
CBS Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 727	114	128
CDK Global Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	668	56	54
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	764	71	88
Celanese Corp., série A	États-Unis	Matières	687	93	101
Celgene Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 686	423	426
Centene Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 014	148	190
CenterPoint Energy Inc.	États-Unis	Services publics	2 148	74	77
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	5 454	122	149
Cerner Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 618	123	135
The Charles Schwab Corp.	États-Unis	Services financiers	6 177	423	392
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	875	354	368
The Chemours Co.	États-Unis	Matières	902	58	46
Chenerie Energy Inc.	États-Unis	Énergie	1 127	83	101
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	9 742	1 483	1 539
Chubb Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 202	387	380
Church & Dwight Co. Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 243	79	95
Cigna Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 236	275	332
Cimarex Energy Co.	États-Unis	Énergie	477	58	57
Cincinnati Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	791	75	78
Cintas Corp.	États-Unis	Produits industriels	440	98	112
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	23 960	1 332	1 506
Citigroup Inc.	États-Unis	Services financiers	12 982	1 175	1 203
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 464	134	123
Citrix Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	646	80	93
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	656	108	127
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 727	361	380
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	1 431	83	91
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	19 027	1 078	1 135
Cognex Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	841	56	61
Cognizant Technology Solutions Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 972	309	296
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	4 427	399	383
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	23 267	1 026	1 064
Comerica Inc.	États-Unis	Services financiers	864	106	101
ConAgra Brands Inc.	États-Unis	Consommation courante	1 987	94	87
Concho Resources Inc.	États-Unis	Énergie	751	142	148
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	5 961	476	596
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	1 302	130	128
Constellation Brands Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	818	237	228
The Cooper Companies Inc.	États-Unis	Soins de santé	248	73	89
Copart Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 034	70	69
Corning Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 222	154	193
CoStar Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	182	86	99
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 199	542	667
Crown Castle International Corp.	États-Unis	Immobilier	2 108	290	303
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	4 221	312	404



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	818	169	154
CVS Health Corp.	États-Unis	Soins de santé	5 168	437	525
D.R. Horton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 803	104	98
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	3 144	404	441
Darden Restaurants Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	629	73	90
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	675	56	62
Deere & Co.	États-Unis	Produits industriels	1 648	319	320
Delta Air Lines Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 242	227	242
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 152	75	56
Devon Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2 596	113	134
Diamondback Energy Inc.	États-Unis	Énergie	495	79	86
Digital Realty Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	1 049	142	152
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	1 741	163	172
DISH Network Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 128	55	52
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 362	169	192
Dollar Tree Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 182	146	125
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	3 317	286	301
Domino's Pizza Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	214	65	81
Dover Corp.	États-Unis	Produits industriels	776	95	89
DowDuPont Inc.	États-Unis	Matières	11 809	1 010	981
DTE Energy Co.	États-Unis	Services publics	832	111	117
Duke Energy Corp.	États-Unis	Services publics	3 291	328	340
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	1 814	61	66
DXC Technology Co.	États-Unis	Technologie de l'information	1 442	188	174
E*TRADE Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	1 338	98	91
Eastman Chemical Co.	États-Unis	Matières	663	89	82
Eaton Corp. PLC	États-Unis	Produits industriels	2 224	225	249
eBay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 758	244	203
Ecolab Inc.	États-Unis	Matières	1 307	238	265
Edison International	États-Unis	Services publics	1 660	136	145
Edwards Lifesciences Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 066	190	240
Electronic Arts Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 534	241	239
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	4 924	509	683
Emerson Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	3 192	284	316
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	997	102	104
EOG Resources Inc.	États-Unis	Énergie	2 938	408	484
EQT Corp.	États-Unis	Énergie	1 343	84	77
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	605	93	102
Equinix Inc.	États-Unis	Immobilier	403	212	225
Equity Residential	États-Unis	Immobilier	1 849	146	158
Essex Property Trust Inc.	États-Unis	Immobilier	331	102	105
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 129	214	212
Everest Re Group Ltd.	États-Unis	Services financiers	205	64	60
Eversource Energy	États-Unis	Services publics	1 609	122	128
Exelon Corp.	États-Unis	Services publics	4 912	245	277
Expedia Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	612	87	103
Expeditors International of Washington Inc.	États-Unis	Produits industriels	885	74	84
Express Scripts Holding Co.	États-Unis	Soins de santé	2 855	267	350



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Extra Space Storage Inc.	États-Unis	Immobilier	622	70	70
Exxon Mobil Corp.	États-Unis	Énergie	21 527	2 126	2 364
F5 Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	311	67	80
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	12 035	2 580	2 557
Fastenal Co.	États-Unis	Produits industriels	1 457	100	109
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	370	55	60
FedEx Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 251	394	389
Fidelity National Information Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 674	211	236
Fifth Third Bancorp	États-Unis	Services financiers	3 485	142	126
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	815	97	101
FirstEnergy Corp.	États-Unis	Services publics	2 425	107	116
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 078	192	221
FleetCor Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	453	119	133
FMC Corp.	États-Unis	Matières	679	71	76
Ford Motor Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	19 804	282	237
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 571	155	171
Fortune Brands Home & Security Inc.	États-Unis	Produits industriels	738	56	50
Franklin Resources Inc.	États-Unis	Services financiers	1 630	73	64
Freeport-McMoRan Inc.	États-Unis	Matières	7 099	163	128
Gartner Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	452	70	93
General Dynamics Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 315	367	348
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	43 872	770	640
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	3 012	178	167
General Motors Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 412	313	279
Genuine Parts Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	727	85	93
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	6 593	637	658
Global Payments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	806	116	133
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 732	562	502
Halliburton Co.	États-Unis	Énergie	4 149	255	217
Harris Corp.	États-Unis	Produits industriels	603	125	132
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 817	122	117
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	602	68	82
HCA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 405	181	252
HCP Inc.	États-Unis	Immobilier	2 388	70	81
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	771	69	85
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	617	77	81
Hess Corp.	États-Unis	Énergie	1 431	99	132
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	7 708	173	162
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 505	154	157
HollyFrontier Corp.	États-Unis	Énergie	894	76	81
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 381	68	73
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 875	1 349	1 572
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	3 794	723	815
Hormel Foods Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 375	62	70
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	3 725	92	102
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	8 202	233	273
Humana Inc.	États-Unis	Soins de santé	700	258	306
Huntington Bancshares Inc.	États-Unis	Services financiers	5 545	107	107



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Huntington Ingalls Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	221	72	73
IAC/InterActiveCorp	États-Unis	Technologie de l'information	392	79	110
IDEX Corp.	États-Unis	Produits industriels	389	72	76
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	435	111	140
IHS Markit Ltd.	États-Unis	Produits industriels	1 718	108	120
Illinois Tool Works Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 524	308	278
Illumina Inc.	États-Unis	Soins de santé	745	238	353
Incyte Corp.	États-Unis	Soins de santé	898	89	80
Ingersoll-Rand PLC	États-Unis	Produits industriels	1 257	140	166
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	364	59	49
Intel Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	23 756	1 554	1 451
Intercontinental Exchange Inc.	États-Unis	Services financiers	2 939	275	284
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	4 677	925	913
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	401	71	72
International Paper Co.	États-Unis	Matières	2 106	145	134
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 953	59	58
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 253	287	368
Intuitive Surgical Inc.	États-Unis	Soins de santé	572	316	424
Invesco Ltd.	États-Unis	Services financiers	2 058	82	61
IQVIA Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	821	107	138
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	1 424	61	63
J.B. Hunt Transport Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	443	67	68
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	555	86	74
Jazz Pharmaceuticals PLC	États-Unis	Soins de santé	297	59	64
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	13 669	2 283	2 439
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	4 703	212	213
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	17 246	2 468	2 514
Kansas City Southern	États-Unis	Produits industriels	520	74	76
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	1 419	118	128
Keurig Dr Pepper Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 038	322	211
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	5 390	137	138
Keysight Technologies Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	951	64	81
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	1 775	245	261
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	9 658	198	221
KLA-Tencor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	789	112	104
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	843	70	81
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	3 065	242	218
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	4 030	127	152
L Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 180	57	46
L3 Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	397	107	109
Laboratory Corp. of America Holdings	États-Unis	Soins de santé	519	111	116
Lam Research Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	832	217	163
Lamb Weston Holdings Inc.	États-Unis	Consommation courante	742	62	64
Las Vegas Sands Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 997	185	153
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	337	82	63
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	767	65	69
Lennar Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 462	107	88
Liberty Broadband Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	531	57	58



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Liberty Interactive Corp. QVC Group	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 210	67	63
Lincoln National Corp.	États-Unis	Services financiers	1 107	101	97
LKQ Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 468	72	60
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 214	531	542
Loews Corp.	États-Unis	Services financiers	1 413	92	92
Lowe's Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 964	450	588
LyondellBasell Industries NV, cat. A	États-Unis	Matières	1 630	222	216
M&T Bank Corp.	États-Unis	Services financiers	666	156	142
Marathon Oil Corp.	États-Unis	Énergie	4 338	96	130
Marathon Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	2 347	225	242
Markel Corp.	États-Unis	Services financiers	69	102	106
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 373	239	234
Marsh & McLennan Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	2 586	275	276
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	318	83	75
Masco Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 573	82	74
MasterCard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	4 652	1 065	1 338
Maxim Integrated Products Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 415	107	103
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	612	84	104
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 002	827	865
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 026	191	176
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	6 880	715	874
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	13 707	1 007	1 256
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	4 017	240	242
Mettler-Toledo International Inc.	États-Unis	Soins de santé	126	94	99
MGM Resorts International	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 583	116	93
Microchip Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 175	136	120
Micron Technology Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 892	397	344
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	38 633	4 688	5 707
Mid-America Apartment Communities Inc.	États-Unis	Immobilier	577	68	75
Mohawk Industries Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	315	95	71
Molson Coors Brewing Co., cat. B	États-Unis	Consommation courante	887	83	70
Mondelez International Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 172	386	398
Monster Beverage Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 091	154	157
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	848	179	183
Morgan Stanley	États-Unis	Services financiers	6 821	472	410
Motorola Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	823	115	138
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	446	86	102
Mylan NV	États-Unis	Soins de santé	2 479	129	117
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	590	67	65
National Oilwell Varco Inc.	États-Unis	Énergie	1 942	95	108
Nektar Therapeutics	États-Unis	Soins de santé	865	91	68
NetApp Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 341	114	149
Netflix Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 159	867	1 043
Newell Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 277	78	60
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	2 709	136	106
NextEra Energy Inc.	États-Unis	Services publics	2 397	496	519
Nielsen Holdings PLC	États-Unis	Produits industriels	1 807	75	65
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 426	562	703



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	2 440	98	98
Norfolk Southern Corp.	États-Unis	Produits industriels	1 437	255	335
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	1 092	148	144
Northrop Grumman Corp.	États-Unis	Produits industriels	880	390	361
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 038	72	77
NRG Energy Inc.	États-Unis	Services publics	1 548	61	75
Nucor Corp.	États-Unis	Matières	1 612	131	132
NVIDIA Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 808	846	1 019
NVR Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	17	68	54
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	3 891	356	413
Old Dominion Freight Line Inc.	États-Unis	Produits industriels	357	62	74
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 134	106	100
ON Semiconductor Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 143	61	51
ONEOK Inc.	États-Unis	Énergie	2 084	158	182
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	14 459	870	963
O'Reilly Automotive Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	408	127	183
PACCAR Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 755	153	155
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	474	70	67
Palo Alto Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	456	112	133
Parker Hannifin Corp.	États-Unis	Produits industriels	668	150	159
Paychex Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 633	132	155
PayPal Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 750	584	652
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 192	1 006	1 039
Perrigo Co. PLC	États-Unis	Soins de santé	649	68	59
Perspecta Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	724	23	24
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	29 816	1 388	1 697
PG&E Corp.	États-Unis	Services publics	2 627	150	156
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 909	1 003	833
Phillips 66	États-Unis	Énergie	2 137	282	311
Pinnacle West Capital Corp.	États-Unis	Services publics	567	57	58
Pioneer Natural Resources Co.	États-Unis	Énergie	861	199	194
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	2 234	426	393
PPG Industries Inc.	États-Unis	Matières	1 240	177	175
PPL Corp.	États-Unis	Services publics	3 563	128	135
Praxair Inc.	États-Unis	Matières	1 461	284	303
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 454	113	110
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	12 813	1 286	1 377
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	2 950	232	271
ProLogis Inc.	États-Unis	Immobilier	2 697	219	236
Prudential Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	2 137	288	280
PTC Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	583	63	80
Public Service Enterprise Group Inc.	États-Unis	Services publics	2 570	165	175
Public Storage	États-Unis	Immobilier	759	194	198
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	389	77	73
Qorvo Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	637	60	63
Qualcomm Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	7 549	550	702
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	688	89	96
Raymond James Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	667	77	79



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Raytheon Co.	États-Unis	Produits industriels	1 461	406	390
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	1 446	96	106
Red Hat Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	898	177	158
Regency Centers Corp.	États-Unis	Immobilier	811	61	68
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	407	172	212
Regions Financial Corp.	États-Unis	Services financiers	5 705	136	135
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	326	64	61
Republic Services Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 115	96	105
ResMed Inc.	États-Unis	Soins de santé	718	90	107
Rockwell Automation Inc.	États-Unis	Produits industriels	636	144	154
Rockwell Collins Inc.	États-Unis	Produits industriels	833	144	151
Roper Technologies Inc.	États-Unis	Produits industriels	514	183	197
Ross Stores Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 878	191	240
Royal Caribbean Cruises Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	857	130	144
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	1 279	315	323
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 599	568	739
SBA Communications Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	579	124	120
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	7 057	605	555
Seagate Technology	États-Unis	Technologie de l'information	1 333	100	82
SEI Investments Co.	États-Unis	Services financiers	734	68	58
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	1 400	200	206
ServiceNow Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	891	194	225
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	421	216	248
Simon Property Group Inc.	États-Unis	Immobilier	1 567	312	358
Skyworks Solutions Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	925	118	108
SL Green Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	445	55	56
Southern Co.	États-Unis	Services publics	4 647	267	262
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	2 705	196	218
Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	États-Unis	Produits industriels	575	61	68
Splunk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	731	98	114
Square Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 424	94	182
SS&C Technologies Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 051	66	77
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	779	153	147
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	6 843	512	502
State Street Corp.	États-Unis	Services financiers	1 754	226	190
Steel Dynamics, Inc.	États-Unis	Matières	1 150	67	67
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	1 561	326	358
SunTrust Banks Inc.	États-Unis	Services financiers	2 354	206	203
SVB Financial Group	États-Unis	Services financiers	268	87	108
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	3 144	106	86
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	3 451	152	139
Synopsys Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	754	83	96
Sysco Corp.	États-Unis	Consommation courante	2 429	192	230
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 203	169	170
Take-Two Interactive Software Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	576	76	103
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 463	98	95
Targa Resources Corp.	États-Unis	Énergie	1 091	65	79
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 712	253	309



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
TD Ameritrade Holding Corp.	États-Unis	Services financiers	1 505	115	103
TE Connectivity Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	1 782	227	202
Teleflex Inc.	États-Unis	Soins de santé	231	77	79
Tesla Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	646	248	221
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	4 977	671	690
Textron Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 189	92	110
Thermo Fisher Scientific Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 047	563	645
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	608	80	101
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	2 968	322	429
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	1 556	122	141
Total System Services Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	851	96	109
TransDigm Group Inc.	États-Unis	Produits industriels	247	100	119
TransUnion	États-Unis	Produits industriels	931	80	88
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	1 371	241	230
Trimble Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 266	59	71
Twenty-First Century Fox Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 357	257	321
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 387	134	125
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	1 494	136	115
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	7 889	521	538
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	1 348	62	70
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	290	82	106
Union Pacific Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 919	685	824
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	1 188	107	137
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	3 513	494	530
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	423	95	89
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	3 792	613	685
UnitedHealth Group Inc.	États-Unis	Soins de santé	4 821	1 441	1 657
Universal Health Services Inc., cat. B	États-Unis	Soins de santé	433	67	71
Unum Group	États-Unis	Services financiers	1 121	68	57
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	2 189	284	322
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	465	72	67
Ventas Inc.	États-Unis	Immobilier	1 808	116	127
VeriSign Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	554	93	115
Verisk Analytics Inc.	États-Unis	Produits industriels	793	108	123
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	21 066	1 312	1 453
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 295	272	322
VF Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 655	165	200
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 794	71	78
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	9 048	1 434	1 754
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	379	66	76
Vornado Realty Trust	États-Unis	Immobilier	882	76	83
Vulcan Materials Co.	États-Unis	Matières	671	100	96
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	239	88	110
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	4 305	364	405
Wal-Mart Stores Inc.	États-Unis	Consommation courante	7 302	823	886
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	7 248	952	1 095
Waste Management Inc.	États-Unis	Produits industriels	2 199	239	257
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	381	99	96



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	1 468	118	127
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	22 371	1 532	1 519
Welltower Inc.	États-Unis	Immobilier	1 892	132	157
Western Digital Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 487	172	112
The Western Union Co.	États-Unis	Technologie de l'information	2 336	58	58
Westrock Co.	États-Unis	Matières	1 293	106	89
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	3 850	176	160
Whirlpool Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	358	70	55
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	4 215	141	148
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	669	131	122
Workday Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	732	122	138
Worldpay Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 508	159	197
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	496	38	36
Wyndham Worldwide Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	495	69	28
Wynn Resorts Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	499	117	82
Xcel Energy Inc.	États-Unis	Services publics	2 420	140	148
Xilinx Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	1 280	116	133
XPO Logistics Inc.	États-Unis	Produits industriels	607	74	90
Xylem Inc.	États-Unis	Produits industriels	913	90	94
Yum! Brands Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 645	178	193
Zimmer Biomet Holdings Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 034	148	176
Zions Bancorporation	États-Unis	Services financiers	988	67	64
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 466	265	292
Total des actions				148 342	161 443
Coûts de transaction				(1)	–
Total des placements				148 341	161 443
Trésorerie et équivalents de trésorerie					805
Autres éléments d'actif moins le passif					(690)
Total de l'actif net					161 558



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,9
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	99,9
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	27,0
Soins de santé	15,1
Services financiers	13,0
Consommation discrétionnaire	12,6
Produits industriels	9,7
Consommation courante	6,9
Énergie	6,0
Services publics	2,6
Immobilier	2,5
Matières	2,4
Services de télécommunications	2,1
Trésorerie et placements à court terme	0,5
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,3
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	99,9
Trésorerie et placements à court terme	0,1
Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	25,0
Services financiers	14,4
Soins de santé	13,8
Consommation discrétionnaire	12,3
Produits industriels	9,9
Consommation courante	7,7
Énergie	5,8
Matières	2,8
Services publics	2,8
Immobilier	2,8
Services de télécommunications	2,0
Fonds/billets négociés en bourse	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,1



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds négocié en bourse (« FNB ») est établi, l'information fournie se rapporte à la période allant de la date de constitution à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 10 pour la date de constitution du FNB.

Le FNB 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 FNB est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le FNB est autorisé à émettre un nombre illimité de parts offertes à la vente aux termes d'un prospectus. Les parts du FNB sont inscrites à la Bourse de Toronto/NEO Bourse Aequitas (« la Bourse »).

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du FNB et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. Les placements du FNB 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 FNB, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du FNB 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 FNB, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le FNB 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 FNB 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 FNB a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

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

Les parts rachetables du FNB sont détenues par différents types de porteurs de parts qui ont des droits de rachat différents. Les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la Bourse à la date de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Ces différentes caractéristiques de rachat créent des parts du FNB qui présentent le même rang de subordination, mais qui ne sont pas identiques, faisant en sorte qu'elles respectent le critère de classification à titre de passifs, conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du FNB à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de parts est présentée au prix de rachat. Se reporter à la note 7 pour les détails relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts du FNB.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les parts du FNB, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux parts du FNB, 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 parts non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour parts émises ou de Sommes à payer pour parts rachetées à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.

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

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

Le FNB 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 FNB 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 FNB dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le FNB 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 FNB 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 FNB, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du FNB. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au FNB par les organismes de réglementation, le cas échéant.

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 FNB, 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 FNB liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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 10. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement. Mackenzie peut rembourser au FNB certaines commissions et certains autres coûts de transaction liés au portefeuille. Mackenzie peut effectuer ces remboursements à son gré et y mettre fin en tout temps sans préavis. Ces remboursements sont inclus dans les charges absorbées par le gestionnaire à l'état du résultat global.

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

Le FNB 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 du FNB. 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 10 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 FNB 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 10 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 FNB 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 FNB. 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 parts, par part

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

i) Valeur liquidative par part

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 parts (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 10 pour la valeur liquidative par part du FNB.

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

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le FNB 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 FNB.

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 FNB, 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 FNB, 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 FNB.

Monnaie fonctionnelle

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



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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 FNB 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 FNB 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 bénéficiaires

Le FNB 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 bénéficiaires, 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 parts à la fin de l'année d'imposition. Le FNB 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 bénéficiaires autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du FNB ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le FNB 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 10 pour les reports prospectifs de pertes du FNB.

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. Les frais de gestion sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne des parts du FNB.

Outre les frais de gestion applicables, les frais d'exploitation payables par le FNB comprennent les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais de courtage et les frais d'opérations connexes, les frais et charges liés aux activités du comité d'examen indépendant (le « CEI ») du FNB, les frais liés aux instruments dérivés utilisés par le FNB, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production de documents sommaires, des Aperçus du FNB ou de tout autre document de divulgation semblable, les charges associées au respect des exigences gouvernementales ou réglementaires entrées en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, y compris, sans s'y limiter, tous nouveaux frais ou toute augmentation de frais, les frais liés aux services externes qui n'étaient pas en général imputés par le secteur canadien des fonds négociés en bourse après la date du prospectus simplifié le plus récent, 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 FNB, les honoraires versés aux conseillers juridiques et autres en lien avec les opérations stratégiques ou d'autres opérations ayant une incidence sur les placements du portefeuille du FNB, et toute taxe applicable, y compris l'impôt sur le revenu, les retenues d'impôt et les autres taxes applicables, dont la TPS et la TVH.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et aux frais d'exploitation ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Mackenzie peut exiger des frais de gestion réduits à l'égard de placements dans le FNB par de grands investisseurs, y compris d'autres fonds gérés par Mackenzie ou des sociétés affiliées à Mackenzie. Un montant correspondant à la différence entre les frais habituellement exigés et les frais réduits sera distribué en espèces aux porteurs de parts par le FNB sous forme de distribution des frais de gestion. Se reporter à la note 10 pour les taux des frais de gestion imputés aux parts du FNB.

7. Parts et opérations sur parts

Mackenzie a conclu, pour le compte du FNB, une convention liant le courtier désigné avec un ou plusieurs courtiers désignés aux termes de laquelle le courtier désigné a accepté d'accomplir certaines fonctions à l'égard du FNB, notamment les suivantes : i) souscrire un nombre suffisant de parts pour remplir les exigences d'inscription initiale de la Bourse; ii) souscrire des parts sur une base continue dans le cadre de tout rééquilibrage, le cas échéant, et lorsque des parts sont rachetées au comptant; et iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la Bourse. Aux termes de la convention liant le courtier désigné, Mackenzie peut à l'occasion exiger que le courtier désigné souscrive des parts du FNB au comptant.



NOTES ANNEXES

7. Parts et opérations sur parts (suite)

Le nombre prescrit de parts émises aux fins des ordres de souscription (le « nombre prescrit de parts ») est déterminé par Mackenzie. Un courtier désigné peut, tout jour de bourse, passer un ordre de souscription ou de rachat visant un multiple intégral du nombre prescrit de parts du FNB selon la valeur liquidative par part établie le jour de bourse en question. Jour de bourse désigne toute journée où la Bourse est ouverte pour négociation.

En règle générale, tous les ordres visant à acheter des parts directement auprès d'un FNB doivent être passés par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB se réserve le droit absolu de rejeter tout ordre de souscription passé par un courtier désigné ou un courtier inscrit. Le FNB ne versera aucune rémunération à un courtier désigné ou à un courtier inscrit dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, un montant peut être facturé à un courtier désigné ou à un courtier inscrit pour compenser les frais engagés dans le cadre de l'émission de parts.

Pour chaque nombre prescrit de parts émises, le courtier doit remettre un paiement composé : i) d'un panier de titres et de la somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription; ii) d'une somme au comptant égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription ou; iii) d'une combinaison de titres et d'une somme au comptant, fixée par Mackenzie, d'un montant suffisant pour que la valeur des titres et de la somme au comptant reçue soit égale à la valeur liquidative par part globale du nombre prescrit de parts calculée après la réception de l'ordre de souscription.

8. Capital du FNB

Le capital du FNB est composé de l'actif net attribuable aux porteurs de parts. Les parts en circulation du FNB aux 30 septembre 2018 et 2017 ainsi que les parts qui ont été émises, réinvesties et rachetées au cours de ces périodes sont présentées dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du FNB conformément aux objectifs de placement décrits à la note 10.

9. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du FNB par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du FNB et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du FNB; 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 FNB et à s'assurer de la conformité du FNB avec la stratégie de placement établie du FNB, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le FNB éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure que celles-ci deviennent exigibles. Le FNB est exposé au risque de liquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de parts rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le FNB doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). Le FNB peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats et un montant additionnel correspondant à 5 % de la valeur de son actif net pour financer les distributions versées aux investisseurs.

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 FNB, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 10 résume l'exposition du FNB au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

NOTES ANNEXES

9. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le FNB continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du FNB. Pour atténuer ce risque, le FNB 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 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB. La note 10 résume l'exposition du FNB 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 FNB 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. FNB sous-jacents

Le FNB peut investir dans des FNB 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 FNB sous-jacents. La note 10 résume l'exposition du FNB à ces risques provenant des FNB sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a))

a) Constitution du FNB et renseignements sur les séries

Date de constitution 9 janvier 2018

Le FNB peut émettre un nombre illimité de parts. Le nombre de parts qui ont été émises et qui sont en circulation est présenté dans l'état de l'évolution de la situation financière.

Les parts de série E ont été inscrites à la TSX sous le symbole QUU le 24 janvier 2018. Le cours de clôture, ou la valeur médiane du cours acheteur et du cours vendeur en l'absence d'un cours de clôture, au 30 septembre 2018 était de 107,73 \$ (97,64 \$ au 31 mars 2018).

Les frais de gestion pour les parts de série E sont de 0,08 %.

Au 30 septembre 2018, la valeur liquidative par part du FNB était de 107,73 \$ (97,64 \$ au 31 mars 2018), et son actif net par part calculé conformément aux normes IFRS était de 107,71 \$ (97,53 \$ au 31 mars 2018).

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, d'autres fonds gérés par Mackenzie, Société de gestion d'investissement I.G. Ltée et Counsel Portfolio Services Inc., deux sociétés affiliées à Mackenzie, détenaient un placement de 94 858 \$, 56 438 \$ et 58 \$ (25 237 \$, 15 507 \$ et néant au 31 mars 2018), respectivement, dans le FNB.

c) Reports prospectifs de pertes

Puisque le FNB a été lancé le 9 janvier 2018, il n'a pas encore eu de fin d'année d'imposition et n'a donc aucune perte en capital ni autre qu'en capital disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	4 033	45
Valeur des biens reçus en garantie	4 234	46

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 FNB pour la période close le 30 septembre 2018 est présenté ci-après :

	2018	
	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	3	100,0
Impôt retenu à la source	—	—
	3	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(33,3)
Revenu tiré du prêt de titres	2	66,7

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le FNB cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive US Large Cap CAD, ou de tout indice qui le remplace. Il investit principalement dans des titres de capitaux propres américains.



MACKENZIE
Placements

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

Le tableau ci-après indique les devises dans lesquelles le FNB 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 FNB à un risque de change important.

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	161 443	489	–	161 932
Total	161 443	489	–	161 932
% de l'actif net	99,9	0,3	–	100,2

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	43 857	17	–	43 874
Total	43 857	17	–	43 874
% de l'actif net	99,9	–	–	99,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, 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 8 097 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (2 194 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce FNB, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fonds/billets négociés en bourse. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 16 144 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (4 386 \$ ou 10,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le FNB n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

FINB ACTIONS AMÉRICAINES GRANDES CAPITALISATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FINB ACTIONS TRADITIONNEL

NOTES ANNEXES

10. Renseignements propres au FNB (en milliers, sauf pour a)) (suite)

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	161 443	–	–	161 443	43 583	–	–	43 583
Fonds/billets négociés en bourse	–	–	–	–	274	–	–	274
Total	161 443	–	–	161 443	43 857	–	–	43 857

La méthode du FNB 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.

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.



MACKENZIE
Placements