

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 319 779	1 218 394
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 276	54 502
Intérêts courus à recevoir	9 379	7 821
Dividendes à recevoir	12	4
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 153	1 961
Sommes à recevoir pour titres émis	435	102
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	4
Couverture sur contrats à terme standardisés	472	4 511
Profits latents sur les contrats dérivés	4 302	320
Total de l'actif	1 393 808	1 287 619

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	2 703	2 141
Sommes à payer pour titres rachetés	491	2 016
Sommes à payer au gestionnaire	–	29
Obligation pour options vendues	4	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	123	3 312
Total du passif	3 321	7 498
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 390 487	1 280 121

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

Série A	55 240	67 887
Série AR	10 494	10 603
Série B	7 364	10 816
Série C	344	397
Série D	95	83
Série F	24 271	15 165
Série FB	764	1 734
Série G	557	718
Série I	4 738	4 990
Série IG	369 374	226 500
Série J	1 322	1 416
Série M	913	1 078
Série O	24 014	31 601
Série PW	85 881	49 418
Série PWF	–	7 255
Série PWFB	4 590	1 362
Série PWT8	274	280
Série PWX	1 098	1 786
Série R	335 176	316 542
Série S	316 690	322 827
Série SC	124 799	179 377
Série U	7 814	10 867

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
Série Investisseur	1 990	2 419
Série-B	1 289	1 348
Série Conseiller	45	46
Série LB	6 881	8 737
Série LW	4 470	4 869

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

Série A	13,51	13,70
Série AR	9,96	10,10
Série B	9,82	9,96
Série C	9,81	9,95
Série D	9,79	9,93
Série F	11,49	11,66
Série FB	9,86	10,00
Série G	10,55	10,70
Série I	5,78	5,88
Série IG	9,87	10,01
Série J	10,68	10,84
Série M	11,05	11,21
Série O	11,43	11,59
Série PW	10,21	10,35
Série PWF	–	10,14
Série PWFB	9,75	9,89
Série PWT8	11,51	12,08
Série PWX	9,86	10,00
Série R	10,72	10,88
Série S	10,39	10,54
Série SC	10,04	10,18
Série U	9,81	9,95
Série Investisseur	10,37	10,51
Série-B	10,25	10,40
Série Conseiller	10,34	10,48
Série LB	9,84	9,98
Série LW	9,82	9,96

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PW	(259)	(1 003)
Dividendes	45	–	Série PWF	(7)	(91)
Revenu d'intérêts	20 149	15 111	Série PWFB	(7)	(5)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série PWT8	(3)	(3)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(725)	(4 793)	Série PWX	1	(20)
Profit (perte) net(te) latent(e)	(17 909)	(19 609)	Série R	(19)	(2 873)
Revenu tiré du prêt de titres	87	41	Série S	105	(2 758)
Revenu provenant des rabais sur les frais	26	–	Série SC	(1 099)	(2 651)
Total des revenus (pertes)	1 673	(9 250)	Série U	(60)	(194)
			Série Investisseur	(11)	(38)
Charges (note 6)			Série-B	1	(11)
Frais de gestion	2 099	2 575	Série Conseiller	(1)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(4)	Série LB	(56)	(272)
Frais d'administration	362	432	Série LW	(30)	–
Intérêts débiteurs	–	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	27	18	Série A	(0,11)	(0,22)
Frais du Comité d'examen indépendant	2	2	Série AR	(0,08)	(0,18)
Autres	1	1	Série B	(0,08)	(0,13)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 484	3 025	Série C	(0,06)	(0,15)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série D	(0,04)	(0,16)
Charges nettes	2 484	3 025	Série E	–	(0,13)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(811)	(12 275)	Série F	(0,04)	(0,13)
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série FB	(0,11)	(0,17)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série G	(0,08)	(0,14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(811)	(12 275)	Série I	(0,03)	(0,08)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série IG	0,04	–
Série A	(500)	(1 350)	Série J	(0,07)	(0,14)
Série AR	(85)	(180)	Série M	(0,05)	(0,15)
Série B	(74)	(193)	Série O	0,01	(0,10)
Série C	(2)	(6)	Série PW	(0,04)	(0,24)
Série D	(1)	(1)	Série PWF	(0,01)	(0,16)
Série E	–	–	Série PWFB	(0,03)	(0,32)
Série F	(77)	(192)	Série PWT8	(0,07)	(0,19)
Série FB	(10)	(10)	Série PWX	0,02	(0,12)
Série G	(5)	(12)	Série R	–	(0,11)
Série I	(23)	(91)	Série S	–	(0,09)
Série IG	1 404	–	Série SC	(0,08)	(0,13)
Série J	(9)	(26)	Série U	(0,06)	(0,13)
Série M	(5)	(16)	Série Investisseur	(0,05)	(0,15)
Série O	21	(277)	Série-B	0,01	(0,08)
			Série Conseiller	(0,08)	(0,17)
			Série LB	(0,07)	(0,15)
			Série LW	(0,06)	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	67 887	91 778	10 603	10 261	10 816	16 840	397	407	83	55
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(500)	(1 350)	(85)	(180)	(74)	(193)	(2)	(6)	(1)	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(354)	(539)	(59)	(62)	(56)	(68)	(3)	(3)	(1)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(354)	(539)	(59)	(62)	(56)	(68)	(3)	(3)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 128	5 688	809	857	-	-	-	-	13	27
Réinvestissement des distributions	339	518	59	62	53	65	3	3	1	1
Paiements au rachat de titres	(14 260)	(16 009)	(833)	(512)	(3 375)	(3 840)	(51)	(7)	-	(2)
Total des opérations sur les titres	(11 793)	(9 803)	35	407	(3 322)	(3 775)	(48)	(4)	14	26
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(12 647)	(11 692)	(109)	165	(3 452)	(4 036)	(53)	(13)	12	24
À la clôture	55 240	80 086	10 494	10 426	7 364	12 804	344	394	95	79
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	4 954	6 644	1 050	1 008	1 086	1 681	40	41	8	6
Émis	157	413	81	84	-	-	-	-	2	2
Réinvestissement des distributions	25	37	6	6	5	6	-	-	-	-
Rachetés	(1 048)	(1 160)	(83)	(50)	(341)	(381)	(5)	(1)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	4 088	5 934	1 054	1 048	750	1 306	35	40	10	8
	Série E		Série F		Série FB		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	10	15 165	19 075	1 734	480	718	1 041	4 990	7 140
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	(77)	(192)	(10)	(10)	(5)	(12)	(23)	(91)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(231)	(184)	(9)	(8)	(4)	(7)	(57)	(83)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(231)	(184)	(9)	(8)	(4)	(7)	(57)	(83)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	13 095	2 934	1 963	1 292	4	6	86	26
Réinvestissement des distributions	-	-	203	161	9	8	4	6	55	82
Paiements au rachat de titres	-	-	(3 884)	(5 703)	(2 923)	(278)	(160)	(250)	(313)	(1 381)
Total des opérations sur les titres	-	-	9 414	(2 608)	(951)	1 022	(152)	(238)	(172)	(1 273)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	9 106	(2 984)	(970)	1 004	(161)	(257)	(252)	(1 447)
À la clôture	-	10	24 271	16 091	764	1 484	557	784	4 738	5 693
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	-	1	1 301	1 623	173	48	67	97	849	1 198
Émis	-	-	1 129	250	198	130	-	-	15	4
Réinvestissement des distributions	-	-	18	14	1	1	-	1	9	14
Rachetés	-	-	(336)	(485)	(295)	(28)	(14)	(24)	(54)	(236)
Titres en circulation, à la clôture	-	1	2 112	1 402	77	151	53	74	819	980

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018		2017		2018		2017		2018		2017	
	Série S		Série SC		Série U		Série Investisseur		Série-B			
	\$		\$		\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES												
À l'ouverture	322 827	320 903	179 377	236 546	10 867	16 390	2 419	2 831	1 348	1 358		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	105	(2 758)	(1 099)	(2 651)	(60)	(194)	(11)	(38)	1	(11)		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(4 696)	(4 641)	(1 083)	(1 582)	(71)	(101)	(19)	(24)	(20)	(7)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 696)	(4 641)	(1 083)	(1 582)	(71)	(101)	(19)	(24)	(20)	(7)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	7 998	6 550	11 097	20 601	-	89	8	39	-	32		
Réinvestissement des distributions	4 696	4 641	1 046	1 533	71	101	19	24	20	7		
Paiements au rachat de titres	(14 240)	(10 141)	(64 539)	(62 446)	(2 993)	(2 332)	(426)	(212)	(60)	(65)		
Total des opérations sur les titres	(1 546)	1 050	(52 396)	(40 312)	(2 922)	(2 142)	(399)	(149)	(40)	(26)		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(6 137)	(6 349)	(54 578)	(44 545)	(3 053)	(2 437)	(429)	(211)	(59)	(44)		
À la clôture	316 690	314 554	124 799	192 001	7 814	13 953	1 990	2 620	1 289	1 314		

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	30 624	30 199	17 617	23 046	1 092	1 636	230	268	130	131
Émis	763	619	1 097	2 014	-	9	1	4	-	2
Réinvestissement des distributions	449	437	104	149	7	10	2	2	2	1
Rachetés	(1 356)	(958)	(6 388)	(6 062)	(303)	(231)	(41)	(20)	(6)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	30 480	30 297	12 430	19 147	796	1 424	192	254	126	128

	Série Conseiller		Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	46	59	8 737	18 627	4 869	-	1 280 121	1 059 184
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	(2)	(56)	(272)	(30)	-	(811)	(12 275)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(56)	(136)	(35)	-	(17 955)	(12 472)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(9)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(1)	-	(7)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(56)	(136)	(36)	-	(17 971)	(12 480)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	53	2 249	184	-	305 237	146 048
Réinvestissement des distributions	-	-	55	133	35	-	12 969	8 285
Paiements au rachat de titres	-	(1)	(1 852)	(3 938)	(552)	-	(189 058)	(125 606)
Total des opérations sur les titres	-	(1)	(1 744)	(1 556)	(333)	-	129 148	28 727
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1)	(3)	(1 856)	(1 964)	(399)	-	110 366	3 972
À la clôture	45	56	6 881	16 663	4 470	-	1 390 487	1 063 156

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

	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	6	876	1 852	489	-
Émis	-	-	4	223	18	-
Réinvestissement des distributions	-	-	6	13	4	-
Rachetés	-	(1)	(187)	(392)	(56)	-
Titres en circulation, à la clôture	4	5	699	1 696	455	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(811)	(12 275)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(1 250)	4 793
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	17 915	19 609
Achat de placements	(567 416)	(607 338)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	541 913	553 864
Variation des intérêts courus à recevoir	(1 558)	(471)
Variation des dividendes à recevoir	(8)	—
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	4	—
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(29)	—
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	4 039	1 054
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(7 201)	(40 764)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	145 994	96 163
Paievements au rachat de titres	(131 975)	(75 684)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 002)	(4 195)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	9 017	16 284

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

	1 816	(24 480)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	54 502	56 388
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(42)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	56 276	31 907

Trésorerie	1 271	777
Équivalents de trésorerie	55 005	31 130
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	56 276	31 907

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

Dividendes reçus	37	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	18 591	14 640
Intérêts versés	—	1



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 330 000	5 385	5 287
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 962	1 911
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 310 000	3 310	3 299
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	636	632
Access Justice Durham 5,015 % 31-08-2039	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	2 965 788	3 048	3 213
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 164	2 167
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 332	1 309
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 995	1 890
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 141
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 790 000	3 939	3 937
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 611	2 602
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 745 000	1 757	1 763
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 736 000	1 744	1 754
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	3 067	3 014
AltaGas Ltd. 3,72 % 28-09-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 950 000	5 066	5 005
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 174
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 029 000	2 022	2 027
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 429	3 063
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	7 960 000	7 810	7 604
APT Pipelines Ltd. 4,20 % 23-03-2025, rachetables 2024 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 490 000 USD	3 179	3 186
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 032	2 028
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 738	1 738
AT&T Inc. 3,825 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 190 000	5 428	5 278
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 710 000	3 714	3 705
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 430 000	2 490	2 497
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 880 000	3 918	3 881
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 100 000	2 100	2 085
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 270 000	4 283	4 218
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 940 000	4 916	4 817
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 030 000	3 029	3 005
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 120 000	10 045	9 871
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 920 000	4 972	4 932
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 688	2 679
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 790 000 USD	2 300	2 162
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 900 000	6 855	6 689
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 370 000	2 345	2 279
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 410 000	3 410	3 322
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 470 000	4 475	4 451
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 960 000	10 798	10 462
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 649 379	2 784	3 044
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000 USD	4 029	3 943
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 570 000	2 610	2 497
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 282	3 132



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 930 000	2 947	2 879
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 630 000	4 601	4 583
Bell Canada 4,45 % 27-02-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 340 000	4 336	4 281
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 790	2 782
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 469
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,752 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 680 000	3 695	3 659
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 500 000	5 414	5 338
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000	2 319	2 318
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 800 000	4 869	4 763
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 610 000	4 653	4 485
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 680 000	4 797	4 739
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 720 000	3 736	3 811
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	18 870 000	18 847	18 874
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	37 600 000	37 571	37 168
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust I 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	468 544	469	466
Canadian Credit Card Trust II 1,829 % 24-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 490 000	5 473	5 418
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 360 000	6 328	6 223
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 290 000	10 288	10 235
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 410 000	2 445	2 414
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 570 000	7 577	7 602
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 760 000	8 943	8 801
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000	2 139	2 122
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 024	2 986
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 150 000	3 170	3 146
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 494
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 790 000	2 764	2 737
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 920	1 888
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 260 000	5 288	5 260
CARDS II Trust 2,155 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 610 000	4 610	4 544
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 512
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	830	828
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 439	1 402
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000 USD	2 424	2 380
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 780 000	2 770	2 767
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	762
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 040
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 030	1 014



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,055 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 775	2 596
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 950 000	2 950	2 936
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 494
Citigroup Inc. 4,09 % 09-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 140 000	6 194	6 169
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,651 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 603	2 663
CU Inc. 3,964 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 565	1 521
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 400 000	1 400	1 393
Danske Bank AS 2,75 % 17-09-2020 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	990	953
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	2 610 000 USD	3 421	3 294
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 230 000	4 204	4 172
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	785
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 050 000	1 051	1 041
Enbridge Gas Distribution Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 220 000	2 220	2 105
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 479	1 407
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 070 000	9 126	9 042
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 460 000	11 326	10 926
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 970 000	2 972	3 068
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 510 000	3 512	3 497
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 740	1 744
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 510	1 449
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 706	1 730
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 946	2 087
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 490 000	4 596	4 653
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	3 294	3 377
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	127
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 390 000	4 396	4 270
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 440 000	6 397	6 287
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 820 000	5 814	5 794
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 230 000	4 230	4 171
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 970 000	5 881	5 765
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	470	473
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	549	547
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	992
Genesis Trust II 2,43 % 15-05-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	151	151
Genesis Trust II 1,699 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 380 000	6 330	6 282
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 460 000	4 423	4 283
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 710
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 040 000	4 040	3 909
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 560 000	9 513	9 322
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	6 760 000	6 565	6 516
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	1 600 000	1 611	1 612
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	120 660 000	117 293	116 325
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2041, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 450 000	2 417	2 249
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	32 420 000	41 089	40 884



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	9 120 000	9 984	9 772
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 521	1 489
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 950	1 928
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 300 000	4 268	4 191
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 646	1 661
Health Montreal Collective LP 6,721 % 30-09-2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 509	1 907
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	4 050 000	4 109	4 011
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 596	2 548
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 270	2 244
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,788 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 270 000	7 249	7 180
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 320 000	7 270	7 079
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 420 000	6 359	6 256
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 470 000	2 470	2 466
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 460 000	3 460	3 410
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 040	1 018
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 550 000	5 591	5 402
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 204
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 880 000	2 421	2 382
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. 2,80 % 16-05-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 242	1 231
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 680 000	4 726	4 475
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 590 000	3 630	3 470
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 646	2 528
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	9 200 000 NZD	8 509	8 098
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	2 960 000 NZD	2 733	2 595
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 231	1 217
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 080 000	4 162	4 105
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000	1 930	1 933
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 350 000	3 344	3 282
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 230	1 217
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 200 000	3 206	3 159
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 170 000	4 126	4 045
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 704
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 840 000	5 840	5 765
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 253
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 310 000	3 310	3 216
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 890 000	4 884	4 788
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 540 000	1 539	1 482
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 290 000	3 270	3 168
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 369	2 315



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	853	858
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 603	5 488
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 400 000	16 108	15 803
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 522	1 479
Fiducie d'actifs BNC					
7,447 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2020), rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 790 000	14 061	14 669
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	850 000 USD	1 079	1 046
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 688 346	1 688	1 804
North West Redwater Partnership					
2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 665	2 601
North West Redwater Partnership					
3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 479	1 431
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 740 000	1 740	1 743
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 350 000	10 340	10 203
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	3 020	3 034
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario					
0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	4 910 000	4 758	4 646
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 580 000	2 144	2 097
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 761
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 650	1 610
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	6 190 000	6 198	6 091
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 440 000	1 436	1 426
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 022	2 016
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	17 020 000	16 903	16 595
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	3 500 000	3 491	3 452
Province du Manitoba 1,738 % 01-12-2018, rendement réel	Canada	Gouvernements provinciaux	8 615 000	11 042	10 762
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	7 900 000	7 932	7 853
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	10 300 000	11 239	10 865
Province de l'Ontario (Canada) 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	65 240 000	64 786	64 297
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	7 050 000	5 950	6 081
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	5 870 000	5 209	5 276
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	32 350 000	32 328	32 130
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	14 560 000	12 704	12 339
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 170 000	2 638	2 500
Province de l'Ontario 4,60 % 02-06-2039	Canada	Gouvernements provinciaux	4 000 000	4 912	4 814
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	43 550 000	42 180	40 963
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	3 380 000	2 806	2 679
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	11 970 000	11 859	11 670
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	31 550 000	34 475	33 473
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	4 060 000	4 249	4 154
Reliance LP 3,813 % 15-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 517	2 528
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 690 000	1 690	1 661
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 590	1 550
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 300 000	20 304	20 196
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 770 000	9 772	9 783
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 850	1 841
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 446 074	2 446	2 329



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 100 000	1 101	1 086
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 448	1 456
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 476	1 477
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 310	1 655	1 664
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 310 000	3 350	3 311
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 449	1 420
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 980 000	7 970	7 867
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,625 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 950 000 USD	3 752	3 648
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 382	2 386
Fiducie de capital TD IV 6,63 % 30-06-2108, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 400 000	4 681	4 782
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	350	338
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 460 000	3 436	3 401
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 820 000	2 803	2 846
Thomson Reuters Corp. 3,309 % 12-11-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 270	2 291
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 595 000	5 109	4 849
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	822	804
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 044	1 045
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	3 233 621	3 163	3 152
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 021	2 017
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 020 000	15 655	15 206
La Banque Toronto-Dominion 5,50 % 01-04-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	919 075	871	1 012
La Banque Toronto-Dominion 6,125 % 01-12-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 731 724	5 138	5 368
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	6 205 186	6 593	6 909
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 180 000	3 180	3 172
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 320 000	1 320	1 286
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 900 000	4 885	4 802
TransCanada PipeLines Ltd. 4,18 % 03-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 499	1 460
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 720 000	4 702	4 475
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,368 % 06-03-2019	Australie	Titres adossés à des créances mobilières	2 990 000	2 997	3 003
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 599 886	1 600	1 768
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 647	1 589
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	2 820 000 USD	3 580	3 559
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	17 650 000 USD	22 212	22 003
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 260 000	4 214	4 111
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 377	1 387
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 490 000 USD	7 017	6 438
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 158	1 166
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 239	1 231
Wells Fargo & Co. 2,51 % 27-10-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 190 000	7 865	7 844
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 263 000	2 263	2 145
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000 USD	2 105	2 089
Westcoast Energy Inc. 4,79 % 28-10-2041	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 570 000	2 718	2 743
Total des obligations				1 317 946	1 301 051



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				319	81
Total des options				319	81
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)					
	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	190 898	18 986	18 647
Total des fonds/billets négociés en bourse				18 986	18 647
Coûts de transaction				(17)	–
Total des placements				1 337 234	1 319 779
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					4 179
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(4)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					56 276
Autres éléments d'actif moins le passif					10 257
Total de l'actif net					1 390 487



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,8
<i>Obligations</i>	93,6
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,2
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	81,6
États-Unis	9,3
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Royaume-Uni	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Belgique	0,8
Australie	0,7
Nouvelle-Zélande	0,6
Danemark	0,3
Allemagne	0,2
Pays-Bas	0,2
Irlande	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	51,8
Obligations provinciales	20,6
Obligations fédérales	16,8
Trésorerie et placements à court terme	4,0
Obligations d'État étrangères	2,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,9
Obligations supranationales	0,8
Titres adossés à des créances mobilières	0,4

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,5
<i>Obligations</i>	93,7
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,2)
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8

Répartition régionale	% de la VL
Canada	82,8
États-Unis	8,2
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Australie	1,1
Royaume-Uni	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Belgique	0,7
Nouvelle-Zélande	0,7
Danemark	0,3
Pays-Bas	0,1
Allemagne	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	47,7
Obligations fédérales	22,9
Obligations provinciales	18,3
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Obligations d'État étrangères	1,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,5
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Obligations supranationales	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,8
Titres adossés à des créances mobilières	0,5



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises AUD/USD	36 467 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	49	2
Option d'achat sur devises AUD/USD	27 350 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	27	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	19 110 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	55	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	6 370 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	18	–
Option d'achat sur devises EUR/NOK	12 250 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	170	78
Total des options					319	81

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(12 250 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(24)	(4)
Total des options					(24)	(4)



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(28)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(47 809)	48
(1 655)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	119,99 USD	(254 046)	2 591
Profits latents				(301 855)	2 639
Total des contrats à terme standardisés				(301 855)	2 639

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

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latents \$ (en milliers)	
AA	8 619	Dollar canadien (6 485)	Dollar américain	5 octobre 2018	(8 619)	(8 379)	240
AA	1 247	Dollar canadien (960)	Dollar américain	5 octobre 2018	(1 247)	(1 241)	6
AA	5 258	Dollar canadien (3 960)	Dollar américain	19 octobre 2018	(5 258)	(5 113)	145
AA	4 686	Dollar canadien (3 570)	Dollar américain	19 octobre 2018	(4 686)	(4 610)	76
AA	9 498	Dollar canadien (7 185)	Dollar américain	26 octobre 2018	(9 498)	(9 274)	224
A	12 252	Dollar canadien (9 370)	Dollar américain	2 novembre 2018	(12 252)	(12 091)	161
A	3 066	Dollar canadien (2 350)	Dollar américain	2 novembre 2018	(3 066)	(3 033)	33
AA	4 225	Dollar canadien (3 240)	Dollar américain	9 novembre 2018	(4 225)	(4 181)	44
AA	4 279	Dollar canadien (3 240)	Dollar américain	9 novembre 2018	(4 279)	(4 181)	98
AA	3 089	Dollar canadien (2 350)	Dollar américain	30 novembre 2018	(3 089)	(3 031)	58
AA	2 103	Dollar canadien (1 623)	Dollar américain	30 novembre 2018	(2 103)	(2 093)	10
AA	10 875	Dollar canadien (12 500)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(10 875)	(10 691)	184
AA	1 245	Dollar canadien (960)	Dollar américain	7 décembre 2018	(1 245)	(1 238)	7
AA	3 365	Dollar canadien (2 583)	Dollar américain	7 décembre 2018	(3 365)	(3 331)	34
AA	5 169	Dollar canadien (3 960)	Dollar américain	7 décembre 2018	(5 169)	(5 107)	62
AA	261	Dollar canadien (200)	Dollar américain	14 décembre 2018	(261)	(258)	3
AA	15 124	Dollar canadien (11 515)	Dollar américain	14 décembre 2018	(15 124)	(14 846)	278
Profits latents						1 663	
AA	5 270	Dollar américain (6 921)	Dollar canadien	5 octobre 2018	6 921	6 808	(113)
AA	437	Dollar américain (574)	Dollar canadien	19 octobre 2018	574	564	(10)
(Pertes) latentes						(123)	
Total des contrats de change à terme						1 540	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						4 179	



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 12 janvier 1989

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 de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

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 titres de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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 titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 20 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée.

Les titres de série O sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres des séries PW 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 de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

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

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

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres de série B, de série C et de série Conseiller 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 E, J, M et U ainsi que les titres de série-B ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres de série PWF ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.

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



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	10 février 1989	1,35 %	0,17 %	13,51	13,70
Série AR	15 novembre 2011	1,35 %	0,20 %	9,96	10,10
Série B	25 novembre 2016	1,25 %	0,17 %	9,82	9,96
Série C	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %	9,81	9,95
Série D	17 mars 2014	0,80 %	0,15 %	9,79	9,93
Série E	Aucun titre émis ⁵⁾	0,50 %	0,15 %	—	—
Série F	2 février 2001	0,45 % ³⁾	0,15 %	11,49	11,65
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %	9,86	10,00
Série G	6 avril 2005	1,10 %	0,17 %	10,56	10,70
Série I	25 octobre 1999	0,80 %	0,17 %	5,78	5,88
Série IG	2 janvier 2018	—*	—*	9,87	10,01
Série J	22 décembre 2008	1,00 %	0,15 %	10,68	10,83
Série M	9 août 2002	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %	11,05	11,20
Série O	26 janvier 2001	— ¹⁾	—*	11,43	11,59
Série PW	10 octobre 2013	0,95 % ⁴⁾	0,15 %	10,21	10,35
Série PWF	Aucun titre émis ⁶⁾	0,55 %	0,15 %	—	10,14
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 % ³⁾	0,15 %	9,76	9,89
Série PWT8	8 juin 2015	0,95 % ⁴⁾	0,15 %	11,51	12,08
Série PWX	20 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	9,86	10,00
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	10,73	10,88
Série S	6 octobre 2009	— ¹⁾	0,02 %	10,39	10,54
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %	10,04	10,18
Série U	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %	9,81	9,95
Série Investisseur	25 septembre 2009	0,89 %	0,17 %	10,37	10,51
Série-B	25 septembre 2009	— ¹⁾	—*	10,26	10,40
Série Conseiller	25 septembre 2009	1,35 %	0,17 %	10,34	10,48
Série LB	20 janvier 2012	1,05 %	0,17 %	9,84	9,98
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 %	0,15 %	9,82	9,96

* Sans objet.

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) La date d'établissement initiale de la série est le 30 mars 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 8 décembre 2017.
- 6) La date d'établissement initiale de la série est le 21 mars 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, des sociétés d'assurance affiliées et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 5 \$, 335 176 \$, 316 690 \$ et 369 374 \$ (5 \$, 316 542 \$, 322 827 \$ et 226 500 \$ au 31 mars 2018), dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 11 587 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

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	239 962	241 141
Valeur des biens reçus en garantie	252 102	254 146

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

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

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	117	100,0	55	100,0
Impôt retenu à la source	(1)	(0,9)	—	—
	116	99,1	55	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(29)	(24,8)	(14)	(25,5)
Revenu tiré du prêt de titres	87	74,3	41	74,5



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	3 236	(10)	–	3 226
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(10)	10	472	472
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	3 226	–	472	3 698

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	98	(14)	–	84
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(2 916)	14	4 511	1 609
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(2 818)	–	4 511	1 693

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien ainsi que dans des titres à revenu fixe de sociétés et des titres adossés à des créances de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	19 931	(301 855)	16 919	(146 643)
1 an à 5 ans	416 013	–	288 490	–
5 ans à 10 ans	561 253	–	486 520	–
Plus de 10 ans	303 854	–	407 702	–
Total	1 301 051	(301 855)	1 199 631	(146 643)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 86 082 \$ ou 6,2 % du total de l'actif net (88 325 \$ ou 6,9 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

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

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 16,8 % de l'actif net du Fonds (22,9 % au 31 mars 2018).

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

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	24,2	30,1
AA	32,4	29,8
A	18,0	15,7
BBB	19,0	17,9
Inférieure à BBB	—	0,1
Sans note	—	0,1
Total	93,6	93,7

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	—	1 301 051	—	1 301 051	—	1 199 631	—	1 199 631
Options	—	81	—	81	—	—	—	—
Fonds/billets négociés en bourse	18 647	—	—	18 647	18 763	—	—	18 763
Fonds communs de placement	—	—	—	—	—	—	—	—
Actifs dérivés	2 639	1 663	—	4 302	—	320	—	320
Passifs dérivés	—	(127)	—	(127)	(2 880)	(432)	—	(3 312)
Placements à court terme	—	55 005	—	55 005	—	53 796	—	53 796
Total	21 286	1 357 673	—	1 378 959	15 883	1 253 315	—	1 269 198

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.

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

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



MACKENZIE
Placements