

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 DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	10,00	10,00
Placements à la juste valeur	286 044	186 816	Série AR	10,00	10,00
Trésorerie et équivalents de trésorerie	464 624	401 127	Série ARG	10,00	10,00
Intérêts courus à recevoir	538	530	Série C	10,00	10,00
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	–	Série DA	10,00	10,00
Sommes à recevoir pour titres émis	–	–	Série E	–	10,00
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	4	Série F	10,00	10,00
Total de l'actif	751 206	588 477	Série FB	10,00	10,00
			Série G	10,00	10,00
PASSIF			Série GP	10,00	10,00
Passifs courants			Série I	10,00	10,00
Sommes à payer pour placements achetés	–	1	Série J	10,00	–
Sommes à payer pour titres rachetés	–	806	Série O	10,00	10,00
Distributions à verser	70	3	Série PW	10,00	10,00
Sommes à payer au gestionnaire	–	15	Série PWF	–	10,00
Total du passif	70	825	Série PWFB	10,00	10,00
Actif net attribuable aux porteurs de titres	751 136	587 652	Série PWX	10,00	10,00
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série R	10,00	10,00
Série A	37 042	42 900	Série SC	10,00	10,00
Série AR	14 160	13 501	Série SP	–	10,00
Série ARG	427	444	Série Investisseur	10,00	10,00
Série C	96 905	101 933	Série LB	10,00	10,00
Série DA	6 776	7 382	Série LG	10,00	10,00
Série E	–	2	Série LP	10,00	10,00
Série F	13 913	2 798	Série LW	10,00	10,00
Série FB	43	26			
Série G	100	97			
Série GP	184	2			
Série I	1 658	1 319			
Série J	215	–			
Série O	10 095	7 016			
Série PW	58 426	34 050			
Série PWF	–	16 626			
Série PWFB	67	401			
Série PWX	1 053	1 410			
Série R	430 522	262 309			
Série SC	76 891	92 015			
Série SP	–	7			
Série Investisseur	981	1 453			
Série LB	1 041	1 363			
Série LG	76	161			
Série LP	1	1			
Série LW	560	436			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Revenu d'intérêts	5 666	2 211
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	10	1
Profit (perte) net(te) latent(e)	–	–
Total des revenus (pertes)	5 676	2 212

Charges (note 6)

Frais de gestion	1 193	1 301
Rabais sur les frais de gestion	(7)	(4)
Frais d'administration	175	177
Intérêts débiteurs	3	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	2	1
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1
Autres	1	–
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 368	1 476
Charges absorbées par le gestionnaire	–	106
Charges nettes	1 368	1 370

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt

	4 308	842
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–

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

	4 308	842
--	-------	-----

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

Série A	89	2
Série AR	27	–
Série ARG	2	–
Série C	559	264
Série DA	14	1
Série E	–	–
Série F	66	2
Série FB	1	(1)
Série G	1	(1)
Série GP	–	1
Série I	7	–
Série J	1	–
Série O	68	51
Série PW	197	12
Série PWF	29	14
Série PWFB	2	–
Série PWX	11	4
Série R	2 935	449

	2018	2017
	\$	\$
Série SC	288	36
Série SP	–	1
Série Investisseur	5	2
Série LB	4	4
Série LG	–	1
Série LP	–	–
Série LW	2	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,02	–
Série AR	0,02	–
Série ARG	0,06	0,02
Série C	0,06	0,02
Série DA	0,02	–
Série E	0,02	0,03
Série F	0,06	0,01
Série FB	0,04	0,01
Série G	0,04	0,01
Série GP	0,04	–
Série I	0,04	0,01
Série J	0,02	–
Série O	0,08	0,05
Série PW	0,04	–
Série PWF	0,02	0,02
Série PWFB	0,05	0,02
Série PWX	0,08	0,05
Série R	0,08	0,05
Série SC	0,03	–
Série SP	0,05	–
Série Investisseur	0,05	0,01
Série LB	0,05	0,01
Série LG	0,05	0,02
Série LP	0,06	–
Série LW	0,05	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

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 ARG		Série C		Série DA	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	42 900	61 665	13 501	11 596	444	549	101 933	115 460	7 382	5 927
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	89	2	27	–	2	–	559	264	14	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(84)	–	(27)	–	(2)	(1)	(566)	(264)	(14)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(84)	–	(27)	–	(2)	(1)	(566)	(264)	(14)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	10 015	8 481	3 953	3 886	–	–	27 510	28 805	6 717	7 734
Produit de l'émission de titres à la fusion	1 021	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	80	–	23	–	2	1	540	260	14	–
Paiements au rachat de titres	(16 979)	(17 415)	(3 317)	(3 440)	(19)	(19)	(33 071)	(36 609)	(7 337)	(6 491)
Total des opérations sur les titres	(5 863)	(8 934)	659	446	(17)	(18)	(5 021)	(7 544)	(606)	1 243
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 858)	(8 932)	659	446	(17)	(19)	(5 028)	(7 544)	(606)	1 244
À la clôture	37 042	52 733	14 160	12 042	427	530	96 905	107 916	6 776	7 171

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4 290	6 167	1 350	1 160	44	55	10 193	11 546	738	593
Émis	1 002	848	396	388	–	–	2 751	2 881	673	773
Émis à la fusion	102	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	8	–	2	–	–	–	54	26	1	–
Rachetés	(1 698)	(1 742)	(332)	(344)	(1)	(2)	(3 307)	(3 661)	(734)	(649)
Titres en circulation, à la clôture	3 704	5 273	1 416	1 204	43	53	9 691	10 792	678	717

	Série E		Série F		Série FB		Série G		Série GP	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2	2	2 798	5 416	26	42	97	122	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	–	–	66	2	1	(1)	1	(1)	–	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	(67)	(2)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(67)	(2)	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	18 567	2 739	242	27	4	7	798	93
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	437	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	64	2	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(2)	–	(7 952)	(5 790)	(226)	(60)	(2)	(31)	(616)	(94)
Total des opérations sur les titres	(2)	–	11 116	(3 049)	16	(33)	2	(24)	182	(1)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2)	–	11 115	(3 049)	17	(34)	3	(25)	182	–
À la clôture	–	2	13 913	2 367	43	8	100	97	184	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	280	542	3	4	10	12	–	–
Émis	–	–	1 856	274	24	3	–	1	80	9
Émis à la fusion	–	–	44	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	6	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(795)	(579)	(23)	(6)	–	(3)	(62)	(9)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	1 391	237	4	1	10	10	18	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série I		Série J		Série O		Série PW		Série PWF	
	\$		\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 319	1 336	-	-	7 016	9 983	34 050	6 884	16 626	6 124
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	-	1	-	68	51	197	12	29	14
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	(1)	-	-	(69)	(51)	(196)	(9)	(26)	(15)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)	(4)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(1)	-	-	(69)	(51)	(199)	(12)	(30)	(16)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	11	95	-	-	2 933	24 851	56 982	47 452	3 335	10 092
Produit de l'émission de titres à la fusion	2 398	-	573	-	2 737	-	796	-	1	-
Réinvestissement des distributions	5	1	-	-	65	51	186	9	28	16
Paiements au rachat de titres	(2 076)	(229)	(359)	-	(2 655)	(26 023)	(33 586)	(19 159)	(19 989)	(6 523)
Total des opérations sur les titres	338	(133)	214	-	3 080	(1 121)	24 378	28 302	(16 625)	3 585
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	339	(134)	215	-	3 079	(1 121)	24 376	28 302	(16 626)	3 583
À la clôture	1 658	1 202	215	-	10 095	8 862	58 426	35 186	-	9 707

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	132	134	-	-	702	998	3 405	688	1 663	612
Émis	1	9	-	-	292	2 485	5 698	4 746	333	1 009
Émis à la fusion	240	-	57	-	274	-	80	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	-	-	7	5	19	1	3	2
Rachetés	(208)	(23)	(36)	-	(266)	(2 602)	(3 359)	(1 916)	(1 999)	(652)
Titres en circulation, à la clôture	166	120	21	-	1 009	886	5 843	3 519	-	971

	Série PWFB		Série PWX		Série R		Série SC		Série SP	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	401	-	1 410	621	262 309	121 945	92 015	123 531	7	8
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	-	11	4	2 935	449	288	36	-	1
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	-	(12)	(4)	(2 958)	(449)	(291)	(36)	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	(12)	(4)	(2 958)	(449)	(291)	(36)	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	311	568	2 368	2 235	413 737	53 315	50 257	49 378	20	119
Produit de l'émission de titres à la fusion	11	-	1	-	-	-	8 303	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	12	4	-	-	278	32	-	-
Paiements au rachat de titres	(658)	(58)	(2 737)	(2 070)	(245 501)	(124 592)	(73 959)	(78 220)	(27)	(118)
Total des opérations sur les titres	(335)	510	(356)	169	168 236	(71 277)	(15 121)	(28 810)	(7)	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(334)	510	(357)	169	168 213	(71 277)	(15 124)	(28 810)	(7)	2
À la clôture	67	510	1 053	790	430 522	50 668	76 891	94 721	-	10

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	40	-	141	62	26 229	12 194	9 201	12 353	1	1
Émis	32	57	237	224	41 373	5 332	5 026	4 938	2	12
Émis à la fusion	1	-	-	-	-	-	830	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	-	-	-	28	3	-	-
Rachetés	(66)	(6)	(274)	(207)	(24 550)	(12 459)	(7 396)	(7 822)	(3)	(12)
Titres en circulation, à la clôture	7	51	105	79	43 052	5 067	7 689	9 472	-	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

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 Investisseur		Série LB		Série LG	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 453	2 011	1 363	1 958	161	220
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	2	4	4	–	1
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(5)	(2)	(5)	(3)	(1)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(2)	(5)	(3)	(1)	–
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	41	325	441	1 498	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	512	–	–	–
Réinvestissement des distributions	5	2	5	3	1	–
Paiements au rachat de titres	(518)	(889)	(1 279)	(1 318)	(85)	(10)
Total des opérations sur les titres	(472)	(562)	(321)	183	(84)	(10)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(472)	(562)	(322)	184	(85)	(9)
À la clôture	981	1 449	1 041	2 142	76	211

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	145	201	136	196	16	22
Émis	4	33	44	150	–	–
Émis à la fusion	–	–	51	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	1	–	–	–
Rachetés	(52)	(89)	(128)	(132)	(8)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	98	145	104	214	8	21

	Série LP		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1	1	436	–	587 652	475 402
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	2	–	4 308	842
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	–	(3)	–	(4 333)	(837)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(7)	(4)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(3)	–	(4 340)	(841)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	3	2	706	–	598 951	241 702
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	16 790	–
Réinvestissement des distributions	–	–	3	–	1 312	381
Paiements au rachat de titres	(3)	(2)	(584)	–	(453 537)	(329 160)
Total des opérations sur les titres	–	–	125	–	163 516	(87 077)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	–	124	–	163 484	(87 076)
À la clôture	1	1	560	–	751 136	388 326

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	44	–
Émis	–	–	70	–
Émis à la fusion	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(58)	–
Titres en circulation, à la clôture	–	–	56	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

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	4 308	842
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(10)	(1)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	—	—
Achat de placements	(220 042)	(68 402)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	120 823	64 652
Variation des intérêts courus à recevoir	(8)	(284)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	4	—
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(15)	(1)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(94 940)	(3 194)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	566 029	195 741
Paievements au rachat de titres	(404 631)	(283 199)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 961)	(449)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	158 437	(87 907)

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

	63 497	(91 101)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	401 127	345 154
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	464 624	254 053

Trésorerie	—	—
Équivalents de trésorerie	464 645	254 054
Dette bancaire	(21)	(1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	464 624	254 053

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

Dividendes reçus	—	—
Impôts étrangers payés	—	—
Intérêts reçus	5 660	1 927
Intérêts versés	3	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
Banque de Montréal, taux variable 30-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 000 000	16 000	16 000
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-08-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	58 790 000	58 790	58 790
BMW Canada Inc., taux variable 14-06-2019	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	12 910 000	12 910	12 910
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 17-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	18 720 000	18 720	18 720
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 750 000	12 736	12 736
Société Financière Daimler Canada Inc., taux variable 24-02-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	10 210 000	10 210	10 210
Genesis Trust II 2,43 % 15-05-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 180 000	12 197	12 197
Honda Canada Finance Inc., taux variable 19-02-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 450 000	5 450	5 450
Honda Canada Finance Inc., taux variable 17-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 650 000	3 650	3 650
Honda Canada Finance Inc., taux variable 18-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 000
Banque HSBC Canada, taux variable 10-07-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	28 640 000	28 640	28 640
John Deere Canada Funding Inc., taux variable 21-09-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 900 000	3 901	3 901
Banque Nationale du Canada, taux variable 11-06-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	21 040 000	21 040	21 040
Plaza Trust, taux variable 03-10-2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 750 000	8 750	8 750
Province de Québec, taux variable 19-12-2018	Canada	Gouvernements provinciaux	4 500 000	4 500	4 500
Banque Royale du Canada, taux variable 01-08-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 240 000	43 240	43 240
Storm King Funding Trust, taux variable 18-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 060 000	16 060	16 060
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 31-07-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 300 000	5 300	5 300
Crédit Toyota Canada Inc., taux variable 24-07-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 950 000	2 950	2 950
Total des obligations				286 044	286 044
BILLETS À COURT TERME					
Banque de Montréal 1,71 % 17-10-2018	Canada		10 000 000	9 986	9 992
Bay Street Funding Trust 1,81 % 16-11-2018	Canada		14 200 000	14 158	14 166
Caisse centrale Desjardins du Québec 1,71 % 18-10-2018	Canada		8 990 000	8 974	8 982
Canadian Master Trust 1,92 % 17-12-2018	Canada		10 140 000	10 085	10 098
Enbridge Gas Distribution Inc. 1,81 % 01-10-2018	Canada		14 250 000	14 232	14 249
Fusion Trust 1,82 % 09-11-2018	Canada		10 790 000	10 758	10 768
Glacier Credit Card Trust 1,93 % 05-11-2018	Canada		6 960 000	6 925	6 946
Gouvernement du Canada 1,43 % 01-11-2018	Canada		15 881 000	15 849	15 860
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 1,75 % 16-10-2018	Canada		16 150 000	16 125	16 137
Inter Pipeline (Corridor) Inc. 1,86 % 14-11-2018	Canada		13 150 000	13 111	13 119
King Street Funding Trust 1,75 % 09-10-2018	Canada		10 140 000	10 124	10 135
King Street Funding Trust 1,80 % 09-10-2018	Canada		4 430 000	4 417	4 428
Banque Manuvie du Canada 1,76 % 01-11-2018	Canada		12 150 000	12 117	12 131
Merit Trust 1,82 % 01-11-2018	Canada		14 200 000	14 161	14 177
Banque Nationale du Canada 1,68 % 26-10-2018	Canada		10 800 000	10 785	10 787
Nova Scotia Power Inc. 1,80 % 24-10-2018	Canada		7 200 000	7 190	7 191
OMERS Finance Trust 1,76 % 13-11-2018	Canada		20 313 000	20 255	20 269
Ontario Teachers' Finance Trust 1,91 % 07-01-2019	Canada		14 790 000	14 669	14 713
Province de l'Alberta 1,55 % 01-10-2018	Canada		10 000 000	9 962	9 999
Province de l'Alberta 1,65 % 23-10-2018	Canada		12 400 000	12 363	12 387
Province de l'Alberta 1,71 % 11-12-2018	Canada		17 000 000	16 929	16 942
Province du Nouveau-Brunswick 1,63 % 01-11-2018	Canada		2 900 000	2 893	2 896
Province du Nouveau-Brunswick 1,67 % 01-11-2018	Canada		6 900 000	6 883	6 890
Province de Terre-Neuve 1,61 % 04-10-2018	Canada		52 200 000	52 105	52 189



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
BILLETS À COURT TERME (suite)					
Province de Terre-Neuve 1,63 % 25-10-2018	Canada		18 000 000	17 965	17 979
Province de Terre-Neuve 1,57 % 18-10-2018	Canada		7 070 000	7 059	7 064
Province de Terre-Neuve 1,62 % 18-10-2018	Canada		4 500 000	4 490	4 496
Province de Terre-Neuve 1,65 % 18-10-2018	Canada		10 900 000	10 870	10 891
Province de la Nouvelle-Écosse 1,54 % 25-10-2018	Canada		1 570 000	1 568	1 568
Province de l'Île-du-Prince-Édouard 1,65 % 16-10-2018	Canada		10 675 000	10 646	10 667
Province de Québec 1,63 % 08-11-2018	Canada		15 000 000	14 967	14 973
Banque Royale du Canada 1,45 % 01-10-2018	Canada		4 541 000	4 541	4 541
Banque Royale du Canada 1,69 % 31-10-2018	Canada		15 600 000	15 576	15 577
SAFE Trust 1,77 % 01-10-2018	Canada		15 515 000	15 489	15 513
Sound Trust 1,82 % 09-11-2018	Canada		15 650 000	15 609	15 618
SURE Trust 1,82 % 09-11-2018	Canada		16 120 000	16 077	16 087
Zeus Receivables Trust 1,91 % 19-12-2018	Canada		14 280 000	14 218	14 220
Total des billets à court terme				464 131	464 645
Coûts de transaction				—	—
Total des placements				750 175	750 689
Dette bancaire					(21)
Autres éléments d'actif moins le passif					468
Total de l'actif net					751 136



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018		31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL	Répartition du portefeuille	% de la VL
Billets à court terme	61,9	Billets à court terme	68,2
Obligations	38,1	Obligations	31,8
Répartition régionale	% de la VL	Répartition régionale	% de la VL
Canada	96,4	Canada	96,1
Allemagne	3,1	Allemagne	3,2
États-Unis	0,5	États-Unis	0,7
Répartition sectorielle	% de la VL	Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	37,5	Obligations de sociétés	30,2
Billets à escompte sur papier commercial	29,1	Billets à escompte provinciaux à court terme	20,9
Billets à escompte provinciaux à court terme	22,5	Billets à escompte sur papier commercial	15,3
Billets à escompte sur acceptations bancaires	6,0	Billets à escompte sur billets de dépôt	9,0
Billets à escompte fédéraux à court terme	2,1	Billets à escompte sur acceptations bancaires	7,8
Billets à escompte sur billets de dépôt	1,6	Billets à escompte fédéraux à court terme	6,3
Dépôts à terme canadiens	0,6	Dépôts à terme canadiens	5,7
Obligations provinciales	0,6	Billets à escompte de sociétés à court terme	2,1
		Obligations provinciales	1,6
		Billets à escompte sur papier titrisé	1,1



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds 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 4 janvier 1991

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

Les titres de série C sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série DA sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 1 000 \$ et qui participent au service d'achats périodiques par sommes fixes en une étape 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 GP sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent au Service de gestion de portefeuilles supervisée Mackenzie.

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 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 de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les 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 SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Avant le 13 juin 2013, les titres de série SC étaient connus sous le nom de série B.

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LP sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent au service de rééquilibrage de portefeuille de Mackenzie.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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

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



FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	17 janvier 1991	1,00 %	0,14 %	10,00	10,00
Série AR	8 décembre 2011	1,00 %	0,19 %	10,00	10,00
Série ARG	6 décembre 2013	0,50 %	—*	10,00	10,00
Série C	6 décembre 2013	0,50 %	—*	10,00	10,00
Série DA	10 février 2012	1,00 %	0,17 %	10,00	10,00
Série E	Aucun titre émis ⁹⁾	0,40 %	0,15 %	—	10,00
Série F	26 septembre 2008	0,35 % ⁶⁾	0,15 %	10,00	10,00
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	10,00	10,00
Série G	19 août 2008	0,65 %	0,14 %	10,00	10,00
Série GP	14 janvier 2016 ¹⁾	0,50 %	0,17 %	10,00	10,00
Série I	25 octobre 1999	0,70 %	0,16 %	10,00	10,00
Série J	6 juillet 2018	0,65 %	0,15 %	10,00	—
Série O	25 septembre 2009	— ²⁾	—*	10,00	10,00
Série PW	22 octobre 2013	0,60 % ⁷⁾	0,15 %	10,00	10,00
Série PWF	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,50 %	0,15 %	—	10,00
Série PWFB	3 avril 2017	0,35 % ⁸⁾	0,15 %	10,00	10,00
Série PWX	2 avril 2014	— ³⁾	— ³⁾	10,00	10,00
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	10,00	10,00
Série SC	28 décembre 2001	0,75 %	0,14 %	10,00	10,00
Série SP	Aucun titre émis ⁴⁾	0,50 %	0,17 %	—	10,00
Série Investisseur	25 septembre 2009	0,50 %	0,17 %	10,00	10,00
Série LB	13 décembre 2013	0,50 %	0,14 %	10,00	10,00
Série LG	6 décembre 2013	0,50 %	—*	10,00	10,00
Série LP	4 février 2016 ⁵⁾	0,50 %	0,14 %	10,00	10,00
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,50 %	0,14 %	10,00	10,00

* Sans objet.

- La date d'établissement initiale de la série est le 14 octobre 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 4 janvier 2012. La série a par la suite fait l'objet de plusieurs rétablissements et rachats intégraux. Le dernier rétablissement, à un cours de 10,00 \$ le titre, a eu lieu le 14 janvier 2016.
- Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- La date d'établissement initiale de la série est le 13 octobre 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 9 décembre 2011. La série a par la suite fait l'objet de plusieurs rétablissements et rachats intégraux. Le dernier rétablissement, à un cours de 10,00 \$ le titre, a eu lieu le 29 avril 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 26 septembre 2018.
- La date d'établissement initiale de la série est le 16 avril 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 26 avril 2012. La série a par la suite fait l'objet de plusieurs rétablissements et rachats intégraux. Le dernier rétablissement, à un cours de 10,00 \$ le titre, a eu lieu le 4 février 2016.
- Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,40 %.
- Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 0,65 %.
- Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,40 %.
- La date d'établissement initiale de la série est le 15 juin 2012. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- La date d'établissement initiale de la série est le 29 octobre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 575 \$ et 430 522 \$ (566 \$ et 262 309 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Fusions de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 27 mars 2018, le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé la fusion du Mandat privé de marché monétaire canadien Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries PW, PWF, PWFB et PWX du Fonds dissous ont reçu 80 titres de série PW, 0,1 titre de série PWF, 1 titre de série PWFB et 0,1 titre de série PWX du Fonds en échange d'un actif net de 809 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 22 juin 2018, les investisseurs du Fonds ont approuvé la fusion de la Catégorie Mackenzie Marché monétaire canadien (le « Fonds dissous ») avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, F, I, J, O et LB du Fonds dissous ont reçu 102 titres de série A, 44 titres de série F, 240 titres de série I, 57 titres de série J, 274 titres de série O, 830 titres de série SC et 51 titres de série LB du Fonds en échange d'un actif net de 15 981 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un flux de revenu constant, tout en préservant le capital et en maintenant la liquidité, en investissant principalement dans des titres du marché monétaire, dans des obligations canadiennes ayant une échéance d'au plus un an ainsi que dans des billets à taux variable et des titres adossés à des créances. Le Fonds cherche à maintenir une valeur liquidative constante de 10 \$ par titre.

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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Obligations	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	235 597	127 645
1 an à 5 ans	50 447	59 171
5 ans à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	286 044	186 816

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

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.



MACKENZIE
Placements

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE

NOTES ANNEXES

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

g) 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 et les billets à court terme. 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 12,3 % de l'actif net du Fonds (7,8 % 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	1,6	13,2
AA	22,3	6,5
A	13,0	12,1
BBB	–	–
Inférieure à BBB	1,2	–
Sans note	–	–
Total	38,1	31,8

Note des billets à court terme*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
R1 (élevée)	34,8	50,5
R1 (moyenne)	6,6	15,9
R1 (faible)	20,5	1,8
Total	61,9	68,2

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

h) 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	–	286 044	–	286 044	–	186 816	–	186 816
Placements à court terme	–	464 645	–	464 645	–	401 137	–	401 137
Total	–	750 689	–	750 689	–	587 953	–	587 953

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