

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	1,98	2,00
Placements à la juste valeur	313 878	287 550	Série AR	9,96	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 700	216	Série D	9,74	9,80
Intérêts courus à recevoir	1 653	1 448	Série F	5,29	5,33
Dividendes à recevoir	11	5	Série FB	9,81	9,88
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 070	925	Série G	10,09	10,16
Sommes à recevoir pour titres émis	299	951	Série I	5,07	5,11
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	14	Série J	9,67	9,74
Couverture sur contrats à terme standardisés	158	806	Série M	10,06	10,13
Profits latents sur les contrats dérivés	1 128	203	Série O	9,71	9,78
Total de l'actif	319 897	292 118	Série PW	9,84	9,91
			Série PWF	–	9,80
PASSIF			Série PWFB	9,70	9,77
Passifs courants			Série PWX	9,81	9,88
Sommes à payer pour placements achetés	3 309	3 371	Série PWX8	11,52	11,90
Sommes à payer pour titres rachetés	180	1 166	Série R	9,99	–
Sommes à payer au gestionnaire	–	18	Série SC	9,66	9,73
Pertes latentes sur les contrats dérivés	37	1 222	Série LB	9,67	9,74
Total du passif	3 526	5 777	Série LW	9,82	9,89
Actif net attribuable aux porteurs de titres	316 371	286 341			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	18 418	22 560			
Série AR	1	–			
Série D	147	129			
Série F	33 928	21 681			
Série FB	31	272			
Série G	439	432			
Série I	941	947			
Série J	479	489			
Série M	386	400			
Série O	29 814	29 399			
Série PW	111 262	77 505			
Série PWF	–	19 279			
Série PWFB	562	330			
Série PWX	2 062	1 937			
Série PWX8	114	116			
Série R	49 954	–			
Série SC	65 518	107 840			
Série LB	1 419	1 823			
Série LW	896	1 202			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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 PWX8	1	(1)
Dividendes	185	188	Série R	202	–
Revenu d'intérêts	4 316	4 512	Série SC	48	(832)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série LB	2	(36)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(1 669)	361	Série LW	–	–
Profit (perte) net(te) latent(e)	(285)	(5 341)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Revenu tiré du prêt de titres	11	10	Série A	–	(0,02)
Revenu provenant des rabais sur les frais	7	–	Série AR	0,18	–
Total des revenus (pertes)	2 565	(270)	Série D	0,03	(0,11)
			Série F	0,03	(0,02)
Charges (note 6)			Série FB	(0,01)	(0,04)
Frais de gestion	1 270	1 533	Série G	0,02	(0,08)
Rabais sur les frais de gestion	(24)	(24)	Série I	0,01	(0,03)
Frais d'administration	212	245	Série J	0,04	(0,05)
Intérêts débiteurs	–	1	Série M	0,03	(0,07)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	14	23	Série O	0,09	(0,01)
Frais du Comité d'examen indépendant	1	1	Série PW	0,04	(0,09)
Autres	2	1	Série PWF	(0,01)	(0,07)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 475	1 780	Série PWFB	0,07	(0,14)
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWX	0,09	(0,02)
Charges nettes	1 475	1 780	Série PWX8	0,10	(0,01)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	1 090	(2 050)	Série R	0,04	–
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série SC	0,01	(0,07)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série LB	0,01	(0,09)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	1 090	(2 050)	Série LW	0,01	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	7	(250)			
Série AR	–	–			
Série D	–	(1)			
Série F	185	(62)			
Série FB	(1)	–			
Série G	1	(4)			
Série I	3	(5)			
Série J	3	(3)			
Série M	1	(3)			
Série O	270	(37)			
Série PW	356	(715)			
Série PWF	(12)	(97)			
Série PWFB	4	(1)			
Série PWX	20	(3)			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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 D		Série F		Série FB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	22 560	36 936	–	–	129	91	21 681	23 254	272	123
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	(250)	–	–	–	(1)	185	(62)	(1)	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(154)	(248)	–	–	(1)	(1)	(350)	(209)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(154)	(248)	–	–	(1)	(1)	(350)	(209)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 718	2 007	1	–	47	79	22 603	8 580	45	83
Réinvestissement des distributions	145	234	–	–	1	1	287	198	1	1
Paiements au rachat de titres	(5 858)	(10 376)	–	–	(29)	(54)	(10 478)	(14 684)	(285)	(33)
Total des opérations sur les titres	(3 995)	(8 135)	1	–	19	26	12 412	(5 906)	(239)	51
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(4 142)	(8 633)	1	–	18	24	12 247	(6 177)	(241)	50
À la clôture	18 418	28 303	1	–	147	115	33 928	17 077	31	173
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	11 299	18 079	–	–	13	9	4 071	4 265	27	12
Émis	864	985	–	–	5	8	4 262	1 584	5	8
Réinvestissement des distributions	73	115	–	–	–	–	54	36	–	–
Rachetés	(2 946)	(5 095)	–	–	(3)	(5)	(1 974)	(2 698)	(29)	(3)
Titres en circulation, à la clôture	9 290	14 084	–	–	15	12	6 413	3 187	3	17
	Série G		Série I		Série J		Série M		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	432	437	947	1 196	489	519	400	424	29 399	34 877
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	(4)	3	(5)	3	(3)	1	(3)	270	(37)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(4)	(9)	(10)	(5)	(6)	(4)	(4)	(481)	(325)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	(4)	(9)	(10)	(5)	(6)	(4)	(4)	(481)	(325)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13	21	1	–	–	–	–	–	3 858	1 190
Réinvestissement des distributions	4	4	9	10	5	6	4	4	457	324
Paiements au rachat de titres	(7)	(29)	(10)	(272)	(13)	(14)	(15)	(18)	(3 689)	(3 559)
Total des opérations sur les titres	10	(4)	–	(262)	(8)	(8)	(11)	(14)	626	(2 045)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	7	(12)	(6)	(277)	(10)	(17)	(14)	(21)	415	(2 407)
À la clôture	439	425	941	919	479	502	386	403	29 814	32 470
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	42	42	185	229	50	52	39	41	3 007	3 506
Émis	2	3	–	–	–	–	–	–	395	120
Réinvestissement des distributions	–	–	2	2	1	1	–	–	47	33
Rachetés	(1)	(3)	(1)	(52)	(2)	(2)	(1)	(1)	(379)	(359)
Titres en circulation, à la clôture	43	42	186	179	49	51	38	40	3 070	3 300

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	2018	2017	2018	2017
	Série PW		Série PWF		Série PWFB		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	77 505	45 466	19 279	7 971	330	–	1 937	1 639	116	157
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	356	(715)	(12)	(97)	4	(1)	20	(3)	1	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(937)	(784)	(65)	(186)	(6)	–	(33)	(19)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	(21)	(22)	(3)	(2)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(958)	(806)	(68)	(188)	(6)	–	(33)	(19)	(5)	(6)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	46 952	45 859	1 448	15 142	280	25	417	783	–	–
Réinvestissement des distributions	899	752	45	176	6	–	33	19	2	3
Paiements au rachat de titres	(13 492)	(9 651)	(20 692)	(4 894)	(52)	–	(312)	(521)	–	(1)
Total des opérations sur les titres	34 359	36 960	(19 199)	10 424	234	25	138	281	2	2
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	33 757	35 439	(19 279)	10 139	232	24	125	259	(2)	(5)
À la clôture	111 262	80 905	–	18 110	562	24	2 062	1 898	114	152

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7 822	4 479	1 967	794	34	–	196	163	10	12
Émis	4 761	4 511	148	1 514	28	2	43	78	–	–
Réinvestissement des distributions	91	75	5	18	1	–	3	2	–	–
Rachetés	(1 367)	(955)	(2 120)	(491)	(5)	–	(32)	(52)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	11 307	8 110	–	1 835	58	2	210	191	10	12

	Série R		Série SC		Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	–	107 840	157 001	1 823	3 593	1 202	–	286 341	313 684
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	202	–	48	(832)	2	(36)	–	–	1 090	(2 050)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(248)	–	(698)	(1 102)	(13)	(36)	(8)	–	(3 019)	(2 937)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(24)	(24)
Total des distributions aux porteurs de titres	(248)	–	(698)	(1 102)	(13)	(36)	(8)	–	(3 046)	(2 965)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	50 000	–	11 373	18 420	23	1 479	–	–	138 779	93 668
Réinvestissement des distributions	–	–	682	1 072	12	34	8	–	2 600	2 838
Paiements au rachat de titres	–	–	(53 727)	(57 952)	(428)	(982)	(306)	–	(109 393)	(103 040)
Total des opérations sur les titres	50 000	–	(41 672)	(38 460)	(393)	531	(298)	–	31 986	(6 534)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	49 954	–	(42 322)	(40 394)	(404)	459	(306)	–	30 030	(11 549)
À la clôture	49 954	–	65 518	116 607	1 419	4 052	896	–	316 371	302 135

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

	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	11 089	15 772	187	361	121	–
Émis	5 000	–	1 174	1 857	3	148	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	70	108	1	3	1	–
Rachetés	–	–	(5 550)	(5 824)	(44)	(99)	(31)	–
Titres en circulation, à la clôture	5 000	–	6 783	11 913	147	413	91	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	1 090	(2 050)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	802	(361)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	273	5 341
Achat de placements	(133 555)	(266 425)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	103 842	260 676
Variation des intérêts courus à recevoir	(205)	(76)
Variation des dividendes à recevoir	(6)	(6)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	14	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(18)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	648	(379)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(27 115)	(3 280)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	95 169	42 294
Paievements au rachat de titres	(66 117)	(51 783)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(446)	(127)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	28 606	(9 616)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	216	20 642
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7)	4
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 700	7 750

Trésorerie	251	1 080
Équivalents de trésorerie	1 449	6 670
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 700	7 750

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

Dividendes reçus	179	182
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	4 111	4 436
Intérêts versés	–	1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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/ N ^{bre} 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	240 000	254	238
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	143	142
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	164	169
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	50
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	1 110 000 USD	1 395	1 383
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	130 000 USD	162	169
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 630 000	1 581	1 548
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	118	117
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	105	104
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	39
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 072	2 077
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	554	556
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	505 000	508	510
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000	621	603
AltaGas Ltd. 3,72 % 28-09-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	913	910
AltaGas Ltd. 3,98 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	335
AltaLink, L.P. 3,399 % 06-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 307	1 290
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	120 000 USD	154	154
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3,30 % 01-02-2023, rachetables 2022	Belgique	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 229	1 098
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 279	1 232
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	59 000 USD	75	72
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	119
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	804	804
Artis Real Estate Investment Trust, taux variable 07-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	962
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	66 000 USD	88	65
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	160
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 800 USD	38	39
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	680 000	691	699
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	52
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	78	78
Bank of America Corp., taux variable 24-04-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 161



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000	668	660
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 465	1 460
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	741
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 334	1 307
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	590	585
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	228	224
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 730 000	1 742	1 734
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	64	60
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 233	2 181
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,83 % 27-04-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	771	750
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	965
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 841	1 832
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000	2 154	2 081
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000 USD	899	874
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	48 750 USD	62	63
bcIMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 510 000	1 487	1 467
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Bell Canada 3,00 % 03-10-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000 000	7 065	6 938
BMW Canada Inc., taux variable 14-06-2019	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	904
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 129	1 127
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	138
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 541	1 508
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	971	934
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	123	122
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 615 000	1 659	1 655
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	325 073 USD	427	421
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	350 000 USD	438	452
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	13 350 000	13 334	13 353
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	12 870 000	12 862	12 722
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 1 2,768 % 12-11-2018	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	238 112	238	237
Canadian Credit Card Trust II 1,829 % 24-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 447	2 428
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 17-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	951
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,90 % 14-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 500
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 534	1 497
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 340 000	2 340	2 327
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	974	962
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 060 000	3 063	3 073



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 889	1 849
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	480	476
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	910 000	913	909
Banque canadienne de l'Ouest 2,12 % 29-07-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 020 000	1 022	1 021
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	300 000	300	299
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	320	314
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 550 000	1 532	1 524
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 560 000	1 563	1 560
CARDS II Trust 2,155 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 700 000	2 687	2 661
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	217 250 USD	280	280
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	77
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	898
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	646	633
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	65	65
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000	807	806
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
CHIP Mortgage Trust 2,98 % 15-11-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	324
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	290	287
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	413 700 USD	533	518
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	25 000 USD	30	33
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	28 000 USD	36	37
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	36 000 USD	54	50
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	278 577 USD	336	345
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	80 000 USD	102	104
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	62 764 USD	78	82
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	17 160 USD	21	22
Fonds de placement immobilier Crombie 3,97 % 01-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
CVS Health Corp., taux variable 09-03-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 205	1 190
Société Financière Daimler Canada Inc., taux variable 24-02-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	670 000	670	670
Danske Bank AS 2,80 % 10-03-2021 144A	Danemark	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	850	808
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	254 719 USD	327	332
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	118
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	232	245



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Diamond 1 Finance Corp. 6,02 % 15-06-2026, rachetables 2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	232	249
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	129 675 USD	159	168
Dollarama inc., taux variable 16-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 600 000	6 602	6 623
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,147 % 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	650 000	650	641
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	230 000	230	226
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 194	1 189
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	167 406 USD	208	217
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	65	65
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	131	130
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 320 000	3 463	3 301
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 390 000	2 394	2 279
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	550 000	564	568
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 081	1 073
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	101	104
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	490 000 USD	632	632
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	51	51
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	78	83
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	99	98
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	477	497
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	680	697
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 22-08-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000	2 140	2 147
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 570 000	1 573	1 527
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 350 000	2 320	2 294
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 580 000	1 578	1 573
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	460 000 USD	596	594
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	65
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	195	193
Fiducie de titrisation automobile Ford 1,42 % 15-04-2021, 17-R2	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 214 074	3 214	3 195
Compagnie Crédit Ford du Canada, taux variable 01-12-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	944
Crédit Ford du Canada Ltée 2,94 % 19-02-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 290 000	1 296	1 291
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 757	1 735
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	908
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	77	77
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	50 000 USD	64	65



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	79 800 USD	102	104
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	27 000 USD	35	33
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	334
Genesis Trust II 1,699 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 339	2 324
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 416 USD	90	90
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Glacier Credit Card Trust 2,05 % 20-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	970
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	390	388
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 27-07-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000	517	518
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 190	1 151
The Goldman Sachs Group Inc. 3,31 %, taux variable 31-10-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 901	1 853
Gouvernement des Bermudes 4,138 % 03-01-2023	Bermudes	Gouvernements étrangers	170 000 USD	224	223
Gouvernement des Bermudes 4,854 % 06-02-2024	Bermudes	Gouvernements étrangers	270 000 USD	361	364
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	110 000	106	106
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	88 404 USD	110	116
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	134 750 USD	168	176
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	411
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	267
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	980 000	977	955
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	49 000 USD	63	61
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	11 852 USD	16	15
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	28 148 USD	37	36
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000	588	594
Heathrow Funding Ltd. 3,00 % 17-06-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 220 000	1 225	1 221
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	63	64
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,788 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 120 000	2 110	2 094
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	139 300 USD	179	181
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 950 000	3 922	3 820
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	490 000	490	489
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 060 000	1 060	1 045



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	76	78
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	119 400 USD	155	156
Hydro One Inc. 2,57 % 25-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 367	2 360
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	49
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	262 500 USD	354	340
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. 2,80 % 16-05-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	464	460
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	615	583
Inter Pipeline Ltd. 3,173 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 140 000	1 153	1 102
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000	270	262
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	104	104
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	3 670 000 NZD	3 394	3 230
Société Financière Internationale 3,625 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	1 190 000 NZD	1 099	1 043
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	138 250 USD	176	179
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	12
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 240 000	1 232	1 227
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 791	2 777
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	90	90
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	38	39
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	76 279 USD	98	99
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	79	78
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 000	7	7
Lantheus Medical Imaging Inc. prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	112 138 USD	149	145
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 24-04-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000 USD	4 177	4 014
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000	530	531
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	938	921
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000	240	238
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	589 259 USD	755	767
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	309	308
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,389 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 192	1 175
Banque Manuvie du Canada, taux variable 27-01-2020, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	690
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 162	1 135



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 298	1 293
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	260 000	260	259
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	923
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	59 700 USD	75	78
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	24 000	24	24
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000 USD	137	138
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	10
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000	1 589	1 567
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	230 461 USD	286	300
Metro inc. 2,68 % 05-12-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	599	586
Molson Coors International LP 2,84 % 15-07-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 722	1 695
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000	1 170	1 143
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 820 000	3 751	3 681
Fiducie d'actifs BNC 7,447 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2020), rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 330 000	2 490	2 478
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 USD	10	10
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	569	554
North Battleford Power LP 4,958 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	252 340	252	270
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	733	716
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	39 800 USD	50	52
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 609 USD	3	3
Omega Healthcare Investors Inc. 4,50 % 15-01-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	216	253
OMERS Realty Corp. 2,473 % 12-11-2019, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 970 000	1 970	1 969
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 090 000	2 082	2 060
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	1 740 000	1 687	1 647
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	68 950 USD	89	90
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	69 650 USD	87	90
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	17
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000	696	693
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	568 000 USD	181	161
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	158 774 USD	172	180
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	113	115



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	248 750 USD	306	327
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 340 000	3 360	3 320
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	210 000	178	181
Province de l'Ontario, taux variable 27-06-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	14 920 000	15 014	15 013
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	39	36
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	18 550 000	18 534	18 425
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	2 040 000	1 792	1 729
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	1 220 000	1 017	967
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	64	65
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	238 200 USD	296	311
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	100	104
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	341	340
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	97 319 USD	120	127
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	120 000	120	118
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000	460	448
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 590 000	4 590	4 566
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 110 000	2 110	2 113
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	100 000	100	100
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	88 625 USD	114	116
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 850	801	763
Sienna Senior Living Inc. 3,474 % 03-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	320 000	325	324
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	81 000 USD	104	105
SmartCentres Real Estate Investment Trust, taux variable 21-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 480	1 483
Groupe SNC-Lavalin inc., taux variable 02-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 280
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	79 600 USD	104	104
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	295	296
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	77 000 USD	99	97
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 549 USD	38	39
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	347 375 USD	442	450
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	120 000 USD	154	156
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	53	53



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	59 850 USD	77	78
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 200 000	1 215	1 200
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	411
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 355	1 331
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	80	78
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	59 700 USD	74	78
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000	140	140
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	15 000 USD	19	18
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000	644	636
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	13 000 USD	17	16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	21	22
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	47	46
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	19 950 USD	24	25
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	52	45
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	970 000	1 098	1 024
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	70	69
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000	410	409
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 120 000	3 090	2 961
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	718
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 430 000	1 409	1 393
Crédit Toyota Canada Inc., taux variable 13-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 802
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 447	1 394
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 3,368 % 06-03-2019	Australie	Titres adossés à des créances mobilières	880 000	880	884
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	135	143
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	199 500 USD	256	260
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	469 677 USD	620	610
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	170 000 USD	218	218
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 725 USD	141	134



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)					
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	60 000 USD	76	73
Obligations du Trésor des États-Unis 2,75 % 15-02-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	850 000 USD	1 079	1 073
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	801	772
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	91	91
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	65	65
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	109 450 USD	137	142
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	518	512
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	110 000 USD	142	141
Crédit VW Canada Inc., taux variable 30-03-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 080	1 081
Crédit VW Canada, Inc. 3,25 % 29-03-2023	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	280 000	280	278
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	99 750 USD	120	127
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	65	67
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	24 000 USD	31	32
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	160 000 USD	204	200
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	158 000 USD	197	205
Total des obligations				287 749	284 537
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	10 934	273	266
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	12 663	317	328
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	13 016	328	333
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	20 372	509	508
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	4 564	43	19
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	25 258	336	396
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	26 734	669	697
Total des actions				2 475	2 547
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				148	35
Total des options				148	35
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	51 761	5 148	5 056
Total des fonds/billets négociés en bourse				5 148	5 056



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds d'opportunités en titres de créance mondiaux Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 723 459	17 215	16 224
Fonds d'obligations tactique mondial Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	433 849	4 333	4 053
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	143 732	1 422	1 426
Total des fonds communs de placement				22 970	21 703
Coûts de transaction				(24)	–
Total des placements				318 466	313 878
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 091
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					–
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 700
Autres éléments d'actif moins le passif					(298)
Total de l'actif net					316 371



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018		31 mars 2018	
Répartition effective du portefeuille	% de la VL	Répartition effective du portefeuille	% de la VL
Obligations	95,7	Obligations	96,8
<i>Obligations</i>	95,6	<i>Obligations</i>	96,9
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1	<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Options achetées</i>	0,0	<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Fonds/billets négociés en bourse	1,8	Fonds/billets négociés en bourse	1,9
Trésorerie et placements à court terme	1,6	Actions	1,1
Actions	0,9	Trésorerie et placements à court terme	0,6
Options sur devises achetées	0,0	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Options sur devises vendues	(0,0)		
Répartition régionale effective	% de la VL	Répartition régionale effective	% de la VL
Canada	76,2	Canada	76,5
États-Unis	14,6	États-Unis	15,1
Royaume-Uni	1,8	Royaume-Uni	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,6	Nouvelle-Zélande	1,2
Autres	1,1	Autres	1,2
Nouvelle-Zélande	1,0	Australie	1,0
Allemagne	1,0	Belgique	0,9
Belgique	0,8	Allemagne	0,8
Pays-Bas	0,6	Trésorerie et placements à court terme	0,6
Australie	0,4	Bahamas	0,5
Danemark	0,3	Danemark	0,4
Bermudes	0,2	Pays-Bas	0,4
Luxembourg	0,1	Brésil	0,2
France	0,1	Colombie	0,1
Bahamas	0,1	France	0,1
Mexique	0,1	Argentine	0,1
		Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)
Répartition sectorielle effective	% de la VL	Répartition sectorielle effective	% de la VL
Obligations de sociétés	65,4	Obligations de sociétés	63,7
Obligations provinciales	13,1	Obligations fédérales	15,5
Obligations fédérales	8,3	Prêts à terme	7,5
Prêts à terme	5,7	Obligations provinciales	5,8
Fonds/billets négociés en bourse	1,8	Obligations supranationales	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,6	Fonds/billets négociés en bourse	1,9
Obligations supranationales	1,5	Obligations d'État étrangères	1,7
Obligations d'État étrangères	1,2	Autres	0,9
Énergie	0,4	Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres	0,4	Énergie	0,4
Services publics	0,3	Titres adossés à des créances mobilières	0,4
Titres adossés à des créances mobilières	0,3	Autres éléments d'actif (de passif)	(0,4)

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	4 147 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	6	–
Option d'achat sur devises AUD/USD	3 110 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	3	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	4 330 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	12	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	1 440 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	4	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	364	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	67	8
Option d'achat sur devises EUR/NOK	1 340 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	19	9
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	276	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	37	18
Total des options					148	35

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	(1 340 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(3)	–
Total des options					(3)	–



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)
(3)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(5 122)	5
(402)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 5 ans, décembre 2018	31 décembre 2018	113,24 USD	(58 432)	398
Profits latents				(63 554)	403
Total des contrats à terme standardisés				(63 554)	403

* 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(e)s \$ (en milliers)	
AA	1 116	Dollar canadien (840)	Dollar américain	5 octobre 2018	(1 116)	(1 085)	31
A	4 436	Dollar canadien (3 400)	Dollar américain	19 octobre 2018	(4 436)	(4 389)	47
AA	3 714	Dollar canadien (2 830)	Dollar américain	19 octobre 2018	(3 714)	(3 654)	60
AA	717	Dollar canadien (540)	Dollar américain	19 octobre 2018	(717)	(697)	20
AA	780	Dollar canadien (590)	Dollar américain	26 octobre 2018	(780)	(762)	18
A	200	Dollar canadien (129)	Euro	2 novembre 2018	(200)	(194)	6
A	274	Dollar canadien (210)	Dollar américain	2 novembre 2018	(274)	(271)	3
A	2 720	Dollar canadien (2 080)	Dollar américain	2 novembre 2018	(2 720)	(2 685)	35
AA	1 095	Dollar canadien (840)	Dollar américain	9 novembre 2018	(1 095)	(1 084)	11
AA	1 109	Dollar canadien (840)	Dollar américain	9 novembre 2018	(1 109)	(1 084)	25
AA	3 307	Dollar canadien (2 518)	Dollar américain	9 novembre 2018	(3 307)	(3 249)	58
AA	7 388	Dollar canadien (5 620)	Dollar américain	30 novembre 2018	(7 388)	(7 249)	139
AA	246	Dollar canadien (190)	Dollar américain	30 novembre 2018	(246)	(245)	1
AA	4 332	Dollar canadien (4 980)	Dollar néo-zélandais	5 décembre 2018	(4 332)	(4 259)	73
AA	705	Dollar canadien (540)	Dollar américain	7 décembre 2018	(705)	(697)	8
AA	1 852	Dollar canadien (1 420)	Dollar américain	14 décembre 2018	(1 852)	(1 831)	21
AA	9 193	Dollar canadien (6 999)	Dollar américain	14 décembre 2018	(9 193)	(9 024)	169
Profits latents						725	
AA	710	Dollar américain (932)	Dollar canadien	5 octobre 2018	932	917	(15)
AA	1 575	Dollar américain (2 045)	Dollar canadien	5 octobre 2018	2 045	2 035	(10)
AA	1 575	Dollar américain (2 043)	Dollar canadien	7 décembre 2018	2 043	2 031	(12)
(Pertes) latentes						(37)	
Total des contrats de change à terme						688	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						1 091	



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 7 janvier 1994

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

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

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

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

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

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

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 \$.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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	14 janvier 1994	1,25 %	0,17 %	1,98	2,00
Série AR	9 mai 2018	1,25 %	0,20 %	9,96	—
Série D	19 mars 2014	0,80 %	0,15 %	9,74	9,80
Série F	6 décembre 1999	0,40 % ³⁾	0,15 %	5,29	5,32
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %	9,81	9,87
Série G	24 novembre 2006	1,00 %	0,17 %	10,09	10,16
Série I	25 octobre 1999	0,85 %	0,17 %	5,07	5,10
Série J	29 novembre 2011	0,65 %	0,15 %	9,67	9,74
Série M	24 novembre 2006	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %	10,06	10,13
Série O	30 octobre 2002	— ¹⁾	—*	9,71	9,78
Série PW	15 octobre 2013	0,90 % ⁴⁾	0,15 %	9,84	9,91
Série PWF	Aucun titre émis ⁵⁾	0,55 %	0,15 %	—	9,80
Série PWFB	3 avril 2017	0,40 % ³⁾	0,15 %	9,70	9,76
Série PWX	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	9,81	9,88
Série PWX8	28 juillet 2014	— ²⁾	— ²⁾	11,52	11,90
Série R	3 août 2018	—*	—*	9,99	—
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %	9,66	9,72
Série LB	25 janvier 2012	1,05 %	0,17 %	9,67	9,73
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 %	0,15 %	9,82	9,89

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,45 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 0,95 %.

5) La date d'établissement initiale de la série est le 1^{er} novembre 2013. 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 et d'autres fonds gérés par Mackenzie détenaient un placement de 5 \$ et 49 954 \$ (néant et néant au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	8 232	19 160
Valeur des biens reçus en garantie	8 659	20 245

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	15	100,0	14	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(7,1)
	15	100,0	13	92,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(4)	(26,7)	(3)	(21,4)
Revenu tiré du prêt de titres	11	73,3	10	71,5

e) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	3 185	3	130 – 2 225	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	220	3	55 – 95	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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) Modification de l'objectif de placement

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

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	847	(12)	—	835
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(12)	12	158	158
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	835	—	158	993

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	22	(22)	—	—
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(809)	22	806	19
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	(787)	—	806	19

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le 6 juillet 2018, l'objectif et les stratégies de placement du Fonds ont été modifiés afin qu'il vise un revenu à court terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité. Ces titres peuvent être émis par les gouvernements fédéral et provinciaux et par les administrations municipales du Canada, ou par des sociétés canadiennes. Le Fonds peut investir dans des créances hypothécaires résidentielles de premier rang, lesquelles sont assurées ou garanties par les gouvernements fédéral ou provinciaux ou des sociétés d'État du Canada. Cet investissement peut se faire directement ou indirectement au moyen de placements hypothécaires en gestion commune. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

Dans le cadre des objectifs de placement précédents, les créances hypothécaires résidentielles de premier rang dans lesquelles le Fonds pouvait investir étaient assurées ou garanties par les gouvernements fédéral ou provinciaux du Canada.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar australien	–	–	6 779	6 779
Dollar néo-zélandais	4 273	–	(4 259)	14
Dollar américain	30 485	1 584	(31 947)	122
Yen japonais	–	5	5	10
Euro	9	–	(194)	(185)
Total	34 767	1 589	(29 616)	6 740
% de l'actif net	11,0	0,5	(9,4)	2,1

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	204	–	–	204
Dollar néo-zélandais	4 638	–	(4 629)	9
Peso mexicain	–	–	1	1
Dollar américain	32 653	949	(90 604)	(57 002)
Total	37 495	949	(95 232)	(56 788)
% de l'actif net	13,1	0,3	(33,3)	(19,9)

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 25 \$ ou 0,0 % du total de l'actif net (hausse de 2 478 \$ ou 0,9 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 186 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (baisse de 2 478 \$ ou 0,9 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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	13 908	(63 554)	5 526	(59 838)
1 an à 5 ans	190 820	—	143 838	—
5 ans à 10 ans	70 850	—	97 701	—
Plus de 10 ans	8 959	—	9 356	—
Total	284 537	(63 554)	256 421	(59 838)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 7 226 \$ ou 2,3 % du total de l'actif net (7 612 \$ ou 2,7 % au 31 mars 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 7 328 \$ ou 2,3 % du total de l'actif net (7 663 \$ ou 2,7 % 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.

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 11,2 % de l'actif net du Fonds (15,3 % 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	16,1	22,8
AA	29,3	21,5
A	18,8	15,7
BBB	20,6	21,5
Inférieure à BBB	4,7	7,2
Sans note	0,4	0,8
Total	89,9	89,5

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À COURT TERME CANADIEN 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)

i) 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	–	284 537	–	284 537	–	256 421	–	256 421
Actions	2 547	–	–	2 547	2 458	–	–	2 458
Options	–	35	–	35	–	111	–	111
Fonds/billets négociés en bourse	5 056	–	–	5 056	5 088	–	–	5 088
Fonds communs de placement	21 703	–	–	21 703	23 472	–	–	23 472
Actifs dérivés	403	725	–	1 128	–	203	–	203
Passifs dérivés	–	(37)	–	(37)	(379)	(843)	–	(1 222)
Placements à court terme	–	1 449	–	1 449	–	204	–	204
Total	29 709	286 709	–	316 418	30 639	256 096	–	286 735

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