

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	2 252 750	1 355 349
Trésorerie et équivalents de trésorerie	117 381	60 504
Dividendes à recevoir	2 533	1 861
Sommes à recevoir pour placements vendus	517	5 963
Sommes à recevoir pour titres émis	3 096	2 804
Sommes à recevoir du gestionnaire	2	22
Profits latents sur les contrats dérivés	3 867	395
Total de l'actif	2 380 146	1 426 898

PASSIF

Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 452	7 139
Sommes à payer pour titres rachetés	1 162	774
Distributions à verser	7	–
Sommes à payer au gestionnaire	–	146
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	1 503
Total du passif	4 621	9 562
Actif net attribuable aux porteurs de titres	2 375 525	1 417 336

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

Série A	712 189	780 371
Série AR	6 559	3 425
Série B	2 697	2 790
Série C	185 493	–
Série C5	1 401	–
Série D	6 877	5 192
Série DZ	382	–
Série F	266 798	112 548
Série FB	458	760
Série G	2 069	1 288
Série GG	3 222	–
Série GV	13	–
Série I	11 270	4 592
Série IG	178 797	114 660
Série J	2 450	2 202
Série M	34 402	33 557
Série O	57 596	24 532
Série PW	547 163	181 479
Série PWF	–	43 017
Série PWFB	4 237	1 358
Série PWT5	2 295	–
Série PWX	7 499	4 561
Série R	127 823	54 322
Série S	89 931	13 223
Série T5	178	–
Série Quadrus	84 587	19 605
Série H	1 094	223
Série H5	18	16
Série HW	176	–
Série HW5	91	–
Série L	19 148	5 169

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
Série L5	127	3
Série L8	270	376
Série N	10 575	5 364
Série N5	57	3
Série D5	284	229
Série D8	311	86
Série QF	4 094	2 321
Série QF5	92	64
Série QFW	76	–
Série QFW5	1	–
Série LB	1 539	–
Série LW	1 186	–

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

Série A	34,61	33,77
Série AR	11,67	11,39
Série B	11,52	11,21
Série C	9,97	–
Série C5	14,76	–
Série D	14,93	14,51
Série DZ	9,99	–
Série F	12,51	12,12
Série FB	11,26	10,93
Série G	18,28	17,79
Série GG	9,98	–
Série GV	9,99	–
Série I	12,50	12,15
Série IG	10,74	10,35
Série J	22,64	22,05
Série M	11,51	11,17
Série O	27,13	26,18
Série PW	16,16	15,74
Série PWF	–	15,12
Série PWFB	11,29	10,95
Série PWT5	14,77	–
Série PWX	14,09	13,59
Série R	22,70	21,90
Série S	11,69	11,28
Série T5	14,76	–
Série Quadrus	11,74	11,45
Série H	11,75	11,40
Série H5	16,09	16,00
Série HW	10,00	–
Série HW5	14,88	–
Série L	11,75	11,44
Série L5	16,12	16,07
Série L8	15,26	15,44
Série N	11,68	11,28
Série N5	16,07	15,88
Série D5	16,10	16,09
Série D8	15,38	15,47
Série QF	11,72	11,38
Série QF5	16,11	16,02
Série QFW	10,00	–
Série QFW5	14,88	–
Série LB	9,96	–
Série LW	9,97	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	16 844	7 667
Revenu d'intérêts	642	131
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	42 428	36 761
Profit (perte) net(te) latent(e)	45 135	27 103
Revenu tiré du prêt de titres	5	—
Total des revenus (pertes)	105 054	71 662
Charges (note 6)		
Frais de gestion	14 856	9 517
Rabais sur les frais de gestion	(40)	(21)
Frais d'administration	1 677	1 073
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	992	725
Frais du Comité d'examen indépendant	3	2
Autres	7	2
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	17 495	11 298
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	17 495	11 298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	87 559	60 364
Impôt étranger retenu à la source	698	280
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	86 861	60 084
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	43 082	38 122
Série AR	210	30
Série B	158	170
Série C	(558)	—
Série C5	(5)	—
Série D	332	137
Série DZ	—	—
Série F	8 473	3 399
Série FB	46	14
Série G	73	69
Série GG	(4)	—
Série GV	—	—
Série I	254	279
Série IG	10 046	1 942
Série J	123	132
Série M	2 001	2 085
Série O	1 829	1 112
Série PW	10 462	7 816
Série PWF	1 909	1 436
Série PWFB	114	24
Série PWT5	(10)	—
Série PWX	339	206
Série R	5 128	1 482
Série S	1 022	700
Série T5	(2)	—
Série Quadrus	914	658
Série H	21	6
Série H5	1	—
Série HW	(3)	—

	2018	2017
	\$	\$
Série HW5	(1)	—
Série L	292	160
Série L5	2	—
Série L8	35	—
Série N	436	72
Série N5	3	—
Série D5	9	9
Série D8	2	3
Série QF	153	21
Série QF5	4	—
Série QFW	(1)	—
Série QFW5	—	—
Série LB	(18)	—
Série LW	(10)	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	2,03	1,86
Série AR	0,50	0,48
Série B	0,66	0,65
Série C	(0,03)	—
Série C5	(0,05)	—
Série D	0,79	0,79
Série DZ	(0,01)	—
Série F	0,55	0,67
Série FB	0,93	0,64
Série G	0,80	1,04
Série GG	(0,02)	—
Série GV	0,09	—
Série I	0,40	0,72
Série IG	0,66	0,19
Série J	1,18	1,30
Série M	0,67	0,68
Série O	1,21	1,67
Série PW	0,44	0,92
Série PWF	0,63	0,86
Série PWFB	0,43	0,66
Série PWT5	(0,06)	—
Série PWX	0,78	0,88
Série R	1,19	1,39
Série S	0,23	0,74
Série T5	(0,41)	—
Série Quadrus	0,21	0,60
Série H	0,35	0,56
Série H5	0,67	1,04
Série HW	(0,29)	—
Série HW5	(0,08)	—
Série L	0,29	0,63
Série L5	0,64	0,96
Série L8	0,91	0,16
Série N	0,60	0,57
Série N5	1,23	1,11
Série D5	0,67	0,95
Série D8	0,30	0,83
Série QF	0,57	0,42
Série QF5	0,84	0,05
Série QFW	(0,21)	—
Série QFW5	0,01	—
Série LB	(0,25)	—
Série LW	(0,16)	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 GG		Série GV		Série I		Série IG		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	-	-	4 592	4 567	114 660	-	2 202	2 250
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(4)	-	-	-	254	279	10 046	1 942	123	132
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	(8)	(1)	(285)	-	(4)	-
Gains en capital	-	-	-	-	(128)	-	(4 818)	-	(60)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(136)	(1)	(5 103)	-	(64)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	117	64	90 718	115 748	-	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	3 417	-	23	-	6 734	-	-	-	236	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	136	1	5 103	-	62	-
Paiements au rachat de titres	(191)	-	(10)	-	(427)	(448)	(36 627)	(11 175)	(109)	(302)
Total des opérations sur les titres	3 226	-	13	-	6 560	(383)	59 194	104 573	189	(302)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 222	-	13	-	6 678	(105)	64 137	106 515	248	(170)
À la clôture	3 222	-	13	-	11 270	4 462	178 797	106 515	2 450	2 080
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	378	409	11 074	-	100	111
Émis	-	-	-	-	9	5	8 636	11 575	-	-
Émis à la fusion	342	-	2	-	538	-	-	-	10	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	11	-	479	-	3	-
Rachetés	(19)	-	(1)	-	(34)	(39)	(3 542)	(1 113)	(5)	(14)
Titres en circulation, à la clôture	323	-	1	-	902	375	16 647	10 462	108	97
	Série M		Série O		Série PW		Série PWF		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	33 557	31 867	24 532	14 226	181 479	44 463	43 017	10 986	1 358	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 001	2 085	1 829	1 112	10 462	7 816	1 909	1 436	114	24
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(55)	-	(50)	-	(639)	-	-	-	(5)	-
Gains en capital	(930)	-	(839)	-	(10 812)	-	-	-	(80)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(27)	(15)	(8)	(3)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(985)	-	(889)	-	(11 478)	(15)	(8)	(3)	(85)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	11 374	4 292	269 992	101 997	7 104	19 581	2 339	470
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	24 081	-	110 140	-	-	-	472	-
Réinvestissement des distributions	982	-	866	-	11 378	15	3	3	85	-
Paiements au rachat de titres	(1 153)	(1 166)	(4 197)	(521)	(24 810)	(8 090)	(52 025)	(1 438)	(46)	(2)
Total des opérations sur les titres	(171)	(1 166)	32 124	3 771	366 700	93 922	(44 918)	18 146	2 850	468
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	845	919	33 064	4 883	365 684	101 723	(43 017)	19 579	2 879	492
À la clôture	34 402	32 786	57 596	19 109	547 163	146 186	-	30 565	4 237	492
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 004	3 113	937	593	11 527	3 078	2 846	793	124	-
Émis	-	-	419	170	16 345	6 985	464	1 372	205	46
Émis à la fusion	-	-	889	-	6 794	-	-	-	42	-
Réinvestissement des distributions	86	-	32	-	705	1	-	-	8	-
Rachetés	(100)	(109)	(154)	(21)	(1 521)	(535)	(3 310)	(98)	(4)	-
Titres en circulation, à la clôture	2 990	3 004	2 123	742	33 850	9 529	-	2 067	375	46

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 PWT5		Série PWX		Série R		Série S		Série T5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	4 561	2 342	54 322	17 000	13 223	9 147	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(10)	-	339	206	5 128	1 482	1 022	700	(2)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	(9)	-	(168)	-	(24)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(160)	-	(2 842)	-	(405)	-	-	-
Remboursement de capital	(29)	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(29)	-	(169)	-	(3 010)	-	(429)	-	(1)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	256	-	2 155	1 217	66 782	13 187	3 239	1 574	327	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	2 195	-	691	-	6 839	-	89 821	-	-	-
Réinvestissement des distributions	8	-	162	-	-	-	429	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(125)	-	(240)	(209)	(2 238)	(756)	(17 374)	(358)	(146)	-
Total des opérations sur les titres	2 334	-	2 768	1 008	71 383	12 431	76 115	1 216	181	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 295	-	2 938	1 214	73 501	13 913	76 708	1 916	178	-
À la clôture	2 295	-	7 499	3 556	127 823	30 913	89 931	11 063	178	-
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	335	188	2 481	848	1 173	885	-	-
Émis	16	-	153	94	2 947	626	276	146	22	-
Émis à la fusion	146	-	49	-	302	-	7 699	-	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	12	-	-	-	37	-	-	-
Rachetés	(8)	-	(17)	(16)	(98)	(37)	(1 492)	(33)	(10)	-
Titres en circulation, à la clôture	155	-	532	266	5 632	1 437	7 693	998	12	-
	Série Quadrus		Série H		Série H5		Série HW		Série HW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	19 605	9 749	223	72	16	2	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	914	658	21	6	1	-	(3)	-	(1)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(36)	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	(612)	-	(12)	-	(3)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(652)	(2)	(13)	-	(4)	-	-	-	(1)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	8 908	4 795	460	60	91	-	179	-	92	-
Produit de l'émission de titres à la fusion	59 365	-	671	-	1	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	652	2	13	-	4	-	-	-	1	-
Paiements au rachat de titres	(4 205)	(1 271)	(281)	(5)	(91)	-	-	-	-	-
Total des opérations sur les titres	64 720	3 526	863	55	5	-	179	-	93	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	64 982	4 182	871	61	2	-	176	-	91	-
À la clôture	84 587	13 931	1 094	133	18	2	176	-	91	-
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 712	929	20	7	1	-	-	-	-	-
Émis	754	439	39	5	6	-	18	-	6	-
Émis à la fusion	5 038	-	57	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	56	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(354)	(116)	(24)	-	(6)	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	7 206	1 252	93	12	1	-	18	-	6	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 L		Série L5		Série L8		Série N		Série N5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	5 169	2 390	3	2	376	2	5 364	635	3	2
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	292	160	2	–	35	–	436	72	3	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(11)	–	–	–	(1)	–	(13)	–	–	–
Gains en capital	(189)	–	(2)	–	(12)	–	(212)	–	(2)	–
Remboursement de capital	–	–	(2)	–	(22)	(1)	–	–	(1)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(200)	–	(4)	–	(35)	(1)	(225)	–	(3)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 033	1 155	123	–	695	34	2 997	1 347	51	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	10 649	–	1	–	1	–	2 576	–	1	–
Réinvestissement des distributions	198	–	3	–	16	–	225	–	2	–
Paiements au rachat de titres	(993)	(606)	(1)	–	(818)	–	(798)	(118)	–	–
Total des opérations sur les titres	13 887	549	126	–	(106)	34	5 000	1 229	54	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	13 979	709	124	–	(106)	33	5 211	1 301	54	–
À la clôture	19 148	3 099	127	2	270	35	10 575	1 936	57	2
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	452	228	–	–	24	–	475	61	–	–
Émis	340	106	8	–	46	2	258	125	4	–
Émis à la fusion	904	–	–	–	–	–	221	–	–	–
Réinvestissement des distributions	17	–	–	–	1	–	19	–	–	–
Rachetés	(84)	(55)	–	–	(53)	–	(68)	(11)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	1 629	279	8	–	18	2	905	175	4	–
	Série D5		Série D8		Série QF		Série QF5		Série QFW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	229	108	86	38	2 321	165	64	2	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	9	9	2	3	153	21	4	–	(1)	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	(5)	–	–	–	–	–
Gains en capital	(5)	–	(2)	–	(83)	–	(2)	–	–	–
Remboursement de capital	(6)	(4)	(7)	(2)	–	–	(2)	(1)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(1)	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(11)	(4)	(9)	(2)	(89)	–	(4)	(1)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	94	113	122	53	1 592	832	20	56	92	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	57	–	128	–	465	–	12	–	–	–
Réinvestissement des distributions	10	3	5	–	89	–	3	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(104)	(48)	(23)	(34)	(437)	(35)	(7)	–	(15)	–
Total des opérations sur les titres	57	68	232	19	1 709	797	28	56	77	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	55	73	225	20	1 773	818	28	55	76	–
À la clôture	284	181	311	58	4 094	983	92	57	76	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	14	7	6	2	204	16	4	–	–	–
Émis	6	7	8	4	134	75	1	4	9	–
Émis à la fusion	3	–	8	–	40	–	1	–	–	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	8	–	–	–	–	–
Rachetés	(6)	(3)	(2)	(2)	(37)	(3)	–	–	(1)	–
Titres en circulation, à la clôture	18	11	20	4	349	88	6	4	8	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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
	Série QFW5		Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	-	-	-	-	1 417 336	914 300
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	(18)	-	(10)	-	86 861	60 084
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	(2 703)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	(45 674)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(90)	(8)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(40)	(21)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(48 507)	(30)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	1	-	2 537	-	1 197	-	796 360	380 678
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	559 525	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	44 243	24
Paiements au rachat de titres	-	-	(980)	-	(1)	-	(480 293)	(191 774)
Total des opérations sur les titres	1	-	1 557	-	1 196	-	919 835	188 928
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	-	1 539	-	1 186	-	958 189	248 982
À la clôture	1	-	1 539	-	1 186	-	2 375 525	1 163 282
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	-	-	251	-	119	-	-	-
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(97)	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	154	-	119	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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	86 861	60 084
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(47 887)	(36 761)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(45 135)	(27 103)
Achat de placements	(825 834)	(464 137)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	512 818	297 544
Variation des dividendes à recevoir	(672)	331
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	20	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(146)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(319 975)	(170 042)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	597 491	266 712
Paievements au rachat de titres	(216 379)	(78 047)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4 257)	(6)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	376 855	188 659
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	56 880	18 617
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	60 504	37 954
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	117 381	56 571
Trésorerie	689	501
Équivalents de trésorerie	116 692	56 070
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	117 381	56 571
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	16 172	7 998
Impôts étrangers payés	698	280
Intérêts reçus	642	131
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	474 093	79 971	104 277
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	404 768	41 729	49 180
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	565 957	102 415	112 473
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	617 977	62 919	65 839
Baxter International Inc.	États-Unis	Soins de santé	947 509	83 155	94 395
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	275 350	72 647	92 873
BlackBerry Ltd.	Canada	Technologie de l'information	2 573 820	38 485	37 629
Booking Holdings Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	12 679	31 239	32 508
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	3 427 808	77 680	89 877
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	307 478	28 163	35 637
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	1 826 803	102 761	106 356
Dollarama inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	2 181 020	98 861	88 746
Fiserv Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	540 000	55 920	57 489
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	657 347	86 842	79 644
Jamieson Wellness Inc.	Canada	Consommation courante	2 661 778	57 997	70 963
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	1 817 964	97 553	107 009
Morneau Shepell Inc.	Canada	Produits industriels	1 970 763	48 510	53 349
NFI Group Inc.	Canada	Produits industriels	779 135	39 136	39 167
Pason Systems Inc.	Canada	Énergie	3 783 875	72 213	74 126
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	1 136 685	103 765	117 692
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	275 190	53 311	69 487
Stantec Inc.	Canada	Produits industriels	2 795 628	93 024	89 824
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	1 355 133	62 910	58 596
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	425 500	91 887	97 702
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	1 755 035	88 774	87 717
Techtronic Industries Co. Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	3 200 000	25 438	26 414
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	2 226 419	97 069	106 000
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	552 060	33 644	43 331
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	360 100	46 856	69 846
Wipak Ltd.	Canada	Matières	1 057 733	52 036	50 390
Zoetis Inc.	États-Unis	Soins de santé	373 670	32 952	44 214
Total des actions				2 059 862	2 252 750
Coûts de transaction				(1 222)	—
Total des placements				2 058 640	2 252 750
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					3 867
Trésorerie et équivalents de trésorerie					117 381
Autres éléments d'actif moins le passif					1 527
Total de l'actif net					2 375 525



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	94,9
Trésorerie et placements à court terme	4,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale		% de la VL
Canada		51,2
États-Unis		34,7
Pays-Bas		7,9
Trésorerie et placements à court terme		4,9
Hong Kong		1,1
Autres éléments d'actif (de passif)		0,2

Répartition sectorielle		% de la VL
Soins de santé		18,4
Services financiers		17,2
Technologie de l'information		13,4
Produits industriels		13,0
Matières		9,1
Énergie		6,8
Consommation courante		6,3
Consommation discrétionnaire		6,2
Trésorerie et placements à court terme		4,9
Services de télécommunications		4,5
Autres éléments d'actif (de passif)		0,2

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	95,6
Trésorerie et placements à court terme	4,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale		% de la VL
Canada		50,3
États-Unis		36,6
Pays-Bas		7,3
Trésorerie et placements à court terme		4,3
France		1,4
Autres éléments d'actif (de passif)		0,1

Répartition sectorielle		% de la VL
Services financiers		17,9
Soins de santé		16,5
Technologie de l'information		12,8
Consommation courante		11,0
Produits industriels		9,5
Matières		9,1
Consommation discrétionnaire		8,0
Énergie		5,9
Services de télécommunications		4,9
Trésorerie et placements à court terme		4,3
Autres éléments d'actif (de passif)		0,1



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

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 latents \$ (en milliers)
AA	14 342	Dollar canadien	(10 800)	Dollar américain	5 octobre 2018	(14 342)	(13 953)	389
AA	42 424	Dollar canadien	(31 900)	Dollar américain	5 octobre 2018	(42 424)	(41 212)	1 212
AA	32 741	Dollar canadien	(25 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(32 741)	(32 279)	462
AA	29 779	Dollar canadien	(22 500)	Dollar américain	19 octobre 2018	(29 779)	(29 051)	728
AA	37 124	Dollar canadien	(28 600)	Dollar américain	26 octobre 2018	(37 124)	(36 916)	208
AA	22 339	Dollar canadien	(17 200)	Dollar américain	2 novembre 2018	(22 339)	(22 197)	142
AA	37 534	Dollar canadien	(28 600)	Dollar américain	2 novembre 2018	(37 534)	(36 910)	624
AA	29 113	Dollar canadien	(22 500)	Dollar américain	14 décembre 2018	(29 113)	(29 011)	102
Profits latents								3 867
Total des contrats de change à terme								3 867
Total des instruments dérivés à la juste valeur								3 867



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 15 avril 1965

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

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

Les titres des séries A et T5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T5). Les investisseurs de série T5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

Les titres de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

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

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

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

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

Les titres des séries PW et PWT5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % par année.

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

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

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

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

Les titres des séries B, C, C5, DZ, GG, GV et M ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres de série 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 de série J 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.



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Les titres des séries Quadrus, D5 et D8 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs des séries D5 et D8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

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

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

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

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

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

Les titres 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 \$.

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



FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	27 janvier 1998	2,00 %	0,22 %	34,61	33,77
Série AR	18 janvier 2017	2,00 %	0,27 %	11,67	11,39
Série B	25 novembre 2016	1,50 %	0,24 %	11,52	11,21
Série C	6 juillet 2018	1,85 %	0,22 %	9,97	—
Série C5	6 juillet 2018	1,85 %	0,24 %	14,76	—
Série D	10 janvier 2014	1,25 %	0,19 %	14,93	14,51
Série DZ	6 juillet 2018	1,10 %	0,19 %	9,99	—
Série F	6 décembre 1999	0,75 % ³⁾	0,15 % ⁶⁾	12,51	12,12
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,24 %	11,26	10,93
Série G	5 avril 2005	1,50 %	0,22 %	18,28	17,80
Série GG	6 juillet 2018	1,35 %	0,22 %	9,98	—
Série GV	6 juillet 2018	0,85 %	0,24 %	9,99	—
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,24 %	12,50	12,15
Série IG	5 mai 2017	—*	—*	10,74	10,35
Série J	22 décembre 2008	1,70 %	0,20 %	22,64	22,06
Série M	25 novembre 2016	1,00 %	0,24 %	11,51	11,17
Série O	2 janvier 2001	— ¹⁾	—*	27,13	26,18
Série PW	15 octobre 2013	1,75 % ⁴⁾	0,15 %	16,16	15,75
Série PWF	Aucun titre émis ⁸⁾	0,85 %	0,15 %	—	15,12
Série PWF5	3 avril 2017	0,75 % ⁵⁾	0,15 %	11,29	10,95
Série PWT5	6 juillet 2018	1,75 %	0,15 %	14,77	—
Série PWX	22 avril 2014	— ²⁾	— ²⁾	14,09	13,59
Série R	8 décembre 2008	—*	—*	22,70	21,90
Série S	21 novembre 2016	— ¹⁾	0,025 %	11,69	11,28
Série T5	6 juillet 2018	2,00 %	0,24 %	14,76	—
Série Quadrus	21 novembre 2016	2,00 %	0,24 %	11,74	11,45
Série H	21 novembre 2016	1,00 %	0,15 % ⁷⁾	11,75	11,40
Série H5	21 novembre 2016	1,00 %	0,15 % ⁷⁾	16,09	16,00
Série HW	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	10,00	—
Série HW5	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	14,88	—
Série L	21 novembre 2016	1,70 %	0,15 %	11,75	11,44
Série L5	21 novembre 2016	1,70 %	0,15 %	16,12	16,07
Série L8	21 novembre 2016	1,70 %	0,15 %	15,26	15,44
Série N	21 novembre 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	11,68	11,28
Série N5	21 novembre 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	16,07	15,88
Série D5	21 novembre 2016	2,00 %	0,24 %	16,10	16,09
Série D8	21 novembre 2016	2,00 %	0,24 %	15,38	15,47
Série QF	21 novembre 2016	1,00 %	0,24 %	11,72	11,38
Série QF5	21 novembre 2016	1,00 %	0,24 %	16,11	16,02
Série QFW	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	10,00	—
Série QFW5	7 août 2018	0,70 %	0,15 %	14,88	—
Série LB	6 juillet 2018	2,00 %	0,22 %	9,96	—
Série LW	6 juillet 2018	1,85 %	0,15 %	9,97	—

* Sans objet.

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 1,85 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.
- 7) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.
- 8) La date d'établissement initiale de la série est le 8 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, d'autres fonds gérés par Mackenzie, des sociétés d'assurance affiliées et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 199 \$, 127 823 \$, 89 931 \$ et 178 797 \$ (163 \$, 54 322 \$, 13 223 \$ et 114 660 \$ au 31 mars 2018), dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

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	6	100,0	—	—
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	6	100,0	—	—
Paiements à l'agent de prêt de titres	(1)	(16,7)	—	—
Revenu tiré du prêt de titres	5	83,3	—	—

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	93
30 septembre 2017	21

f) Fusions de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 27 mars 2018, le Comité d'examen indépendant des Fonds Mackenzie a approuvé la fusion du Fonds de croissance grandes capitalisations canadiennes Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, D, F, FB, G, I, O, PW, PWFB, PWX, R, S, Quadrus, H, H5, L, L5, L8, N, N5, D5, D8, QF et QF5 du Fonds dissous ont reçu 712 titres de série A, 2 titres de série D, 58 titres de série F, 0,1 titre de série FB, 50 titres de série G, 184 titres de série I, 20 titres de série O, 405 titres de série PW, 6 titres de série PWFB, 4 titres de série PWX, 0,3 titre de série R, 7 699 titres de série S, 5 038 titres de série Quadrus, 57 titres de série H, 0,1 titre de série H5, 904 titres de série L, 0,1 titre de série L5, 0,1 titre de série L8, 221 titres de série N, 0,1 titre de série N5, 3 titres de série D5, 8 titres de série D8, 40 titres de série QF et 1 titre de série QF5, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 199 713 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.



FONDS CANADIEN DE CROISSANCE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

f) Fusions de fonds (suite)

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 22 juin 2018, les investisseurs du Fonds ont approuvé la fusion du Fonds de croissance de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie (le « Fonds dissous ») avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, D, F, FB, G, I, J, O, PW, PWFB, PWT5, PWX, R et T5 du Fonds dissous ont reçu 19 579 titres de série C, 99 titres de série C5, 40 titres de série DZ, 1 348 titres de série F, 342 titres de série GG, 2 titres de série GV, 354 titres de série I, 10 titres de série J, 869 titres de série O, 6 389 titres de série PW, 36 titres de série PWFB, 146 titres de série PWT5, 45 titres de série PWX et 302 titres de série R, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 359 812 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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

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	1 916	—	—	1 916
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	—	—
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	1 916	—	—	1 916

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	83	—	—	83
Pertes latentes sur les contrats dérivés	—	—	—	—
Obligation pour options vendues	—	—	—	—
Total	83	—	—	83

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds a recours à un style de placement à un prix raisonnable axé sur la croissance et peut consacrer jusqu'à 49 % de son actif aux placements étrangers.

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 américain	824 444	1	(241 529)	582 916
Euro	186 653	107	–	186 760
Dollar de Hong Kong	26 414	–	–	26 414
Livre sterling	–	32	–	32
Total	1 037 511	140	(241 529)	796 122
% de l'actif net	43,7	–	(10,2)	33,5

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	518 220	–	(154 525)	363 695
Euro	122 939	–	–	122 939
Total	641 159	–	(154 525)	486 634
% de l'actif net	45,2	–	(10,9)	34,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 39 806 \$ ou 1,7 % du total de l'actif net (24 332 \$ ou 1,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 225 275 \$ ou 9,5 % du total de l'actif net (135 535 \$ ou 9,6 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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

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 (\$)
Actions	2 252 750	–	–	2 252 750	1 232 410	122 939	–	1 355 349
Actifs dérivés	–	3 867	–	3 867	–	395	–	395
Passifs dérivés	–	–	–	–	–	(1 503)	–	(1 503)
Placements à court terme	–	116 692	–	116 692	–	60 228	–	60 228
Total	2 252 750	120 559	–	2 373 309	1 232 410	182 059	–	1 414 469

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les titres autres que nord-américains restants étaient classés dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les autres instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués 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.

