

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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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	4,32	4,35
Placements à la juste valeur	684 144	777 253	Série AR	9,24	9,31
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 209	47 130	Série D	9,15	9,22
Intérêts courus à recevoir	10 582	13 104	Série E	–	11,67
Dividendes à recevoir	28	28	Série F	4,55	4,58
Sommes à recevoir pour placements vendus	1 492	4 020	Série FB	9,94	10,02
Sommes à recevoir pour titres émis	60	23	Série G	8,50	8,56
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	7	Série I	4,21	4,24
Profits latents sur les contrats dérivés	12 755	1 259	Série J	10,75	10,83
Total de l'actif	730 270	842 824	Série O	8,74	8,81
			Série PW	9,35	9,42
			Série PWF	–	9,44
PASSIF			Série PWFB	9,66	9,74
Passifs courants			Série PWT8	11,40	11,71
Sommes à payer pour placements achetés	933	1 747	Série PWX	9,24	9,31
Sommes à payer pour titres rachetés	560	2 167	Série PWX8	12,13	12,38
Sommes à payer au gestionnaire	–	49	Série R	8,82	8,88
Pertes latentes sur les contrats dérivés	833	22 182	Série S	8,56	8,63
Total du passif	2 326	26 145	Série LB	9,68	9,75
Actif net attribuable aux porteurs de titres	727 944	816 679	Série LW	9,70	9,77
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	276 021	396 829			
Série AR	1 584	1 504			
Série D	395	582			
Série E	–	47			
Série F	79 251	53 201			
Série FB	234	851			
Série G	371	513			
Série I	297	306			
Série J	219	427			
Série O	25 664	28 251			
Série PW	152 656	89 397			
Série PWF	–	29 614			
Série PWFB	1 360	593			
Série PWT8	52	54			
Série PWX	2 161	2 314			
Série PWX8	45	46			
Série R	153 856	175 996			
Série S	19 264	19 037			
Série LB	8 603	10 550			
Série LW	5 911	6 567			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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 R	3 481	5 301
Dividendes	142	210	Série S	405	486
Revenu d'intérêts	21 393	25 557	Série LB	120	383
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série LW	89	–
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(36 546)	41 196	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Profit (perte) net(te) latent(e)	31 302	(42 124)	Série A	0,05	0,08
Revenu tiré du prêt de titres	84	188	Série AR	0,12	0,17
Total des revenus (pertes)	16 375	25 027	Série D	0,13	0,19
			Série E	0,03	0,26
Charges (note 6)			Série F	0,08	0,10
Frais de gestion	3 540	4 698	Série FB	0,14	0,22
Rabais sur les frais de gestion	(13)	(7)	Série G	0,12	0,17
Frais d'administration	513	660	Série I	0,07	0,09
Intérêts débiteurs	14	27	Série J	0,13	0,21
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	16	24	Série O	0,19	0,24
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2	Série PW	0,15	0,19
Autres	1	1	Série PWF	0,03	0,22
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	4 072	5 405	Série PWFB	0,18	0,22
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWT8	0,17	0,25
Charges nettes	4 072	5 405	Série PWX	0,20	0,25
			Série PWX8	0,26	0,34
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	12 303	19 622	Série R	0,18	0,23
Impôt étranger retenu à la source	13	14	Série S	0,18	0,23
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série LB	0,12	0,18
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	12 290	19 608	Série LW	0,14	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	4 051	8 895			
Série AR	19	22			
Série D	7	12			
Série E	–	1			
Série F	1 299	1 211			
Série FB	7	18			
Série G	6	11			
Série I	5	8			
Série J	3	16			
Série O	580	798			
Série PW	2 052	1 771			
Série PWF	99	595			
Série PWFB	18	3			
Série PWT8	–	2			
Série PWX	48	73			
Série PWX8	1	2			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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 E		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	396 829	586 084	1 504	1 173	582	597	47	50	53 201	66 107
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	4 051	8 895	19	22	7	12	–	1	1 299	1 211
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6 405)	(9 642)	(31)	(22)	(10)	(12)	–	(1)	(1 734)	(1 197)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6 405)	(9 642)	(31)	(22)	(10)	(12)	–	(1)	(1 735)	(1 197)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	13 556	24 934	149	255	42	60	–	–	35 361	7 559
Réinvestissement des distributions	5 716	8 654	31	22	8	7	–	1	1 414	907
Paiements au rachat de titres	(137 726)	(150 478)	(88)	(33)	(234)	(66)	(47)	–	(10 289)	(19 720)
Total des opérations sur les titres	(118 454)	(116 890)	92	244	(184)	1	(47)	1	26 486	(11 254)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(120 808)	(117 637)	80	244	(187)	1	(47)	1	26 050	(11 240)
À la clôture	276 021	468 447	1 584	1 417	395	598	–	51	79 251	54 867
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	91 269	130 996	162	123	63	63	4	4	11 624	14 062
Émis	3 124	5 577	15	26	4	6	–	–	7 755	1 608
Réinvestissement des distributions	1 321	1 941	3	2	1	1	–	–	311	193
Rachetés	(31 758)	(33 612)	(9)	(3)	(25)	(7)	(4)	–	(2 255)	(4 190)
Titres en circulation, à la clôture	63 956	104 902	171	148	43	63	–	4	17 435	11 673
	Série FB		Série G		Série I		Série J		Série O	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	851	947	513	669	306	415	427	3 104	28 251	30 018
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	7	18	6	11	5	8	3	16	580	798
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(18)	(9)	(11)	(7)	(8)	(6)	(10)	(778)	(769)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	(18)	(9)	(11)	(7)	(8)	(6)	(10)	(778)	(769)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	27	53	4	26	–	–	–	–	845	2 807
Réinvestissement des distributions	10	18	9	11	7	8	6	9	763	755
Paiements au rachat de titres	(651)	(162)	(152)	(148)	(14)	(116)	(211)	(2 607)	(3 997)	(3 192)
Total des opérations sur les titres	(614)	(91)	(139)	(111)	(7)	(108)	(205)	(2 598)	(2 389)	370
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(617)	(91)	(142)	(111)	(9)	(108)	(208)	(2 592)	(2 587)	399
À la clôture	234	856	371	558	297	307	219	512	25 664	30 417
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	85	92	60	76	72	95	39	279	3 208	3 322
Émis	3	5	–	3	–	–	–	–	97	310
Réinvestissement des distributions	1	2	1	1	2	2	1	1	87	84
Rachetés	(65)	(16)	(17)	(17)	(3)	(26)	(20)	(234)	(456)	(353)
Titres en circulation, à la clôture	24	83	44	63	71	71	20	46	2 936	3 363

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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
	Série PW		Série PWF		Série PWFB		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	89 397	24 899	29 614	14 782	593	–	54	52
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 052	1 771	99	595	18	3	–	2
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(3 059)	(1 914)	(211)	(617)	(26)	(4)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	(8)	(5)	(3)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 067)	(1 919)	(214)	(619)	(26)	(4)	(2)	(2)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	81 770	80 435	986	16 168	820	191	–	17
Réinvestissement des distributions	2 801	1 709	188	545	26	4	1	1
Paiements au rachat de titres	(20 297)	(11 223)	(30 673)	(2 529)	(71)	–	(1)	(18)
Total des opérations sur les titres	64 274	70 921	(29 499)	14 184	775	195	–	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	63 259	70 773	(29 614)	14 160	767	194	(2)	–
À la clôture	152 656	95 672	–	28 942	1 360	194	52	52

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9 490	2 573	3 139	1 525	61	–	5	4
Émis	8 702	8 297	104	1 666	84	19	–	1
Réinvestissement des distributions	299	177	20	56	3	–	–	–
Rachetés	(2 164)	(1 159)	(3 263)	(261)	(7)	–	–	(1)
Titres en circulation, à la clôture	16 327	9 888	–	2 986	141	19	5	4

	Série PWX		Série PWX8		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	2 314	2 540	46	54	175 996	206 493	19 037	18 487
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	48	73	1	2	3 481	5 301	405	486
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(64)	(69)	(1)	(1)	(4 796)	(5 135)	(544)	(483)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(1)	(1)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(64)	(69)	(2)	(2)	(4 796)	(5 135)	(544)	(483)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	28	378	–	–	9 946	18 499	246	285
Réinvestissement des distributions	64	69	–	–	–	–	544	483
Paiements au rachat de titres	(229)	(225)	–	(1)	(30 771)	(62 632)	(424)	(862)
Total des opérations sur les titres	(137)	222	–	(1)	(20 825)	(44 133)	366	(94)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(153)	226	(1)	(1)	(22 140)	(43 967)	227	(91)
À la clôture	2 161	2 766	45	53	153 856	162 526	19 264	18 396

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	249	266	4	4	19 818	22 674	2 207	2 087
Émis	3	40	–	–	1 123	2 030	28	31
Réinvestissement des distributions	7	7	–	–	–	–	63	55
Rachetés	(25)	(24)	–	–	(3 488)	(6 885)	(49)	(97)
Titres en circulation, à la clôture	234	289	4	4	17 453	17 819	2 249	2 076

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	10 550	23 174	6 567	–	816 679	979 645
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	120	383	89	–	12 290	19 608
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(188)	(385)	(134)	–	(18 014)	(20 299)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	(1)	–	(13)	(7)
Total des distributions aux porteurs de titres	(188)	(385)	(135)	–	(18 029)	(20 308)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	55	944	226	–	144 061	152 611
Réinvestissement des distributions	187	382	135	–	11 910	13 585
Paiements au rachat de titres	(2 121)	(3 943)	(971)	–	(238 967)	(257 955)
Total des opérations sur les titres	(1 879)	(2 617)	(610)	–	(82 996)	(91 759)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 947)	(2 619)	(656)	–	(88 735)	(92 459)
À la clôture	8 603	20 555	5 911	–	727 944	887 186
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	1 082	2 312	672	–		
Émis	5	94	23	–		
Réinvestissement des distributions	19	38	14	–		
Rachetés	(218)	(393)	(100)	–		
Titres en circulation, à la clôture	888	2 051	609	–		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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	12 290	19 608
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(241)	(41 196)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(31 450)	42 124
Achat de placements	(50 776)	(178 109)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	144 482	238 693
Variation des intérêts courus à recevoir	2 522	908
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	7	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(49)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	76 785	82 028
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	55 658	47 433
Paievements au rachat de titres	(152 208)	(152 808)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 119)	(6 723)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(102 669)	(112 098)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(25 884)	(30 070)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	47 130	48 272
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(37)	497
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 209	18 699
Trésorerie	19 094	18 699
Équivalents de trésorerie	2 115	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	21 209	18 699
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	142	210
Impôts étrangers payés	13	14
Intérêts reçus	23 915	26 465
Intérêts versés	14	27

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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					
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/New Red Finance Inc. 4,63 % 15-01-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 401 000 USD	5 801	5 702
The AES Corp. 4,875 % 15-05-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	82	104
The AES Corp. 5,50 % 15-04-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 400 000 USD	4 241	4 508
The AES Corp. 5,13 % 01-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	751	770
Alimentation Couche-Tard inc. 3,899 % 01-11-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 500 000	9 500	9 715
Alliance Data Systems Corp. 5,375 % 01-08-2022, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	855 000 USD	919	1 115
Allison Transmission Inc. 4,75 % 01-10-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	197	195
Ally Financial Inc. 5,75 % 20-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	965 000 USD	1 273	1 291
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 090 000 USD	4 637	4 854
Alta Mesa Holdings LP 7,88 % 15-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	339	340
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 045 000 USD	2 289	2 571
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-02-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	620	731
AMC Entertainment Holdings Inc. 6,13 % 15-05-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 175 000 USD	1 579	1 462
American International Group Inc. 8,175 % 15-05-2058 (taux variable @ 15-05-2038), rachetables 2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 925 000 USD	1 931	3 126
Antero Resources Corp. 5,125 % 01-12-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 556	1 852
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	285	429
ARD Securities Finance SARL 8,75 % 31-01-2023, rachetables 2019 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 694 USD	566	582
Ardagh Packaging Finance PLC 7,25 % 15-05-2024, rachetables 2019 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 129	1 218
Vins Arterra Canada Inc., prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 15-12-2023	Canada	Prêts à terme	982 500 USD	1 315	1 276
Ashtead Capital Inc. 4,13 % 15-08-2025, rachetables 2020 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	995 000 USD	1 251	1 224
Ashtead Capital Inc. 4,38 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 660	1 621
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 080 000 USD	1 419	1 064
ATS Automation Tooling Systems Inc. 6,50 % 15-06-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 223 000 USD	8 019	8 358
Baffinland Iron Mines Corp. 8,75 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 635	2 598
Bank of America Corp. 6,50 % 31-12-2049, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 125 000 USD	1 269	1 570
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,50 % 16-12-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 500 000 USD	5 938	5 832
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	745 875 USD	956	970
Bausch Health Cos. Inc. 7,00 % 15-03-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	504	513
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	375 000 USD	474	485
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000 USD	1 253	1 394
Bausch Health Cos. Inc. 9,25 % 01-04-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 135 000 USD	1 457	1 585
Baytex Energy Corp. 5,125 % 01-06-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000 USD	1 417	1 614
Baytex Energy Corp. 6,625 % 19-07-2022, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 265	3 264



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 402 000 USD	1 514	1 735
Beacon Roofing Supply Inc. 6,375 % 01-10-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	934	937
Bell Canada 3,35 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	4 992	5 010
Bell Canada 7,30 % 23-02-2032, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 000	5 273	5 244
Berry Global Inc. 4,50 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	600	590
Big River Steel LLC 7,25 % 01-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 980 000 USD	2 525	2 709
Boise Cascade Co. 5,63 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	626 000 USD	839	827
Bombardier Inc. 8,75 % 01-12-2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 572 000 USD	11 927	12 244
Bombardier Inc. 7,50 % 01-12-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 986 000 USD	5 424	5 437
Bombardier Inc. 7,50 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 676	2 676
Boyne USA Inc. 7,25 % 01-05-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	616
Brand Energy & Infrastructure Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 111 006 USD	2 763	2 749
Brand Energy & Infrastructure Services Inc. 8,50 % 15-07-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	746	733
Brookfield Asset Management Inc. 4,54 % 31-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 000 000	6 028	6 253
Builders FirstSource Inc. 5,63 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	864	791
Building Materials Corp. of America 5,375 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 780 000 USD	2 000	2 301
Building Materials Corp. 6,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	937	888
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 757	2 603
Caesars Entertainment Corp. 5,00 % 01-10-2024, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	335 330 USD	879	706
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 750 000 USD	3 490	3 322
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	469 000 USD	648	580
Calpine Corp. 5,875 % 15-01-2024, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	605 000 USD	633	790
Calpine Corp. 5,75 % 15-01-2025, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 840 000 USD	2 054	2 110
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 115 000 USD	1 397	1 338
Canadian Natural Resources Ltd. 3,05 % 19-06-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	3 009	3 011
Cascades Inc. 5,50 % 15-07-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 500	2 551
Cascades Inc. 5,50 % 15-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 523	2 614
CBS Radio Inc. 7,25 % 01-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	644	604
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 060 000 USD	1 382	1 374
CCO Holdings LLC 5,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 670 000 USD	3 463	3 463
CCO Holdings LLC 5,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	808	800
CCO Holdings LLC 5,88 % 01-05-2027, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	705 000 USD	959	904
CEC Entertainment 8,00 % 15-02-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 450	1 565
Cemex Finance LLC 6,00 % 01-04-2024, rachetables 2019 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	744	901
Centene Corp. 4,75 % 22-05-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 489	1 729
Centene Escrow Corp. 6,13 % 15-02-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 240 000 USD	1 741	1 686
Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp. 7,75 % 15-07-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	330	324
Cequel Communications Holdings I LLC 5,13 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	75 000 USD	92	98
CES Energy Solutions Corp. 6,38 % 21-10-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 000	4 960



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
CHC Group LLC 0 % 01-10-2020, conv.	Îles Caïmans	Sociétés – Convertibles	2 911 887 USD	3 140	3 801
The Chemours Co. 7,00 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	724	825
The Chemours Co. 5,38 % 15-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	551	506
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,88 % 31-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 325 000 USD	1 844	1 802
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,13 % 30-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 556	1 484
Chesapeake Energy Corp. 8,00 % 15-01-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 966	2 002
Chesapeake Energy Corp. 8,00 % 15-06-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	656	640
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,498 % 08-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 250 000	2 250	2 269
CHS/Community Health Systems Inc. 6,875 % 01-02-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	913	594
CHS/Community Health Systems Inc. 6,25 % 31-03-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 997	1 807
CHS/Community Health Systems Inc. 8,13 % 30-06-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	819	685
Cinemark USA Inc. 5,125 % 15-12-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	536	702
Cinemark USA Inc. 4,875 % 01-06-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	190	236
CIT Group Inc. 5,00 % 01-08-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 410 000 USD	2 885	3 181
CIT Group Inc. 5,25 % 07-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	148	152
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 7,625 % 15-03-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	616 000 USD	621	801
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 6,50 % 15-11-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 057 000 USD	1 173	1 394
Clearwater Seafoods Inc. 6,88 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 775 000 USD	3 747	3 465
Cogeco Communications inc. 4,175 % 26-05-2023, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 044	5 122
Compass Minerals International Inc. 4,875 % 15-07-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	587	534
Constellation Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 205 000 USD	2 774	2 716
Continental Resources Inc. 4,50 % 15-04-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	486 000 USD	615	639
Continental Resources Inc. 3,80 % 01-06-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	880	990
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 551	1 783
Covey Park Energy LLC 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	650	638
CPG Merger Sub LLC 8,00 % 01-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	221	281
CRC Escrow Issuer LLC 5,25 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 400	2 383
Credit Acceptance Corp. 6,125 % 15-02-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 005	1 201
Credit Suisse Group AG 6,25 % 29-12-2049, rachetables 2024 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	658	684
Crown Americas LLC 4,75 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	838	838
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc. 5,63 % 15-10-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 595	1 609
CSC Holdings LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 875 000 USD	2 987	3 925
CSC Holdings LLC 10,125 % 15-01-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	327	347
CSC Holdings LLC 5,25 % 01-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	964	936
Dakota Merger Sub Inc. 7,75 % 01-09-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 151	1 187
Dakota Merger Sub Inc. 10,75 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	216	214
Dean Foods Co. 6,50 % 15-03-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 725 000 USD	2 163	2 103



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
Delta Merger Sub Inc. 6,00 % 15-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	210	210
Denbury Resources Inc. 9,00 % 15-05-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	894 000 USD	1 077	1 252
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 025 000 USD	1 325	1 393
Diamond 1 Finance Corp. 7,13 % 15-06-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 970 000 USD	2 861	2 733
Dynegy Inc. 7,625 % 01-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	503	584
Dynegy Inc. 8,13 % 30-01-2026, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	735 000 USD	923	1 047
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	4 997	4 972
Enbridge Income Fund Holdings Inc. 3,94 % 13-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 500 000	7 499	7 655
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc. 5,375 % 15-01-2023, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	377	400
Endo Finance LLC 6,00 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	1 865	1 720
Energizer Gamma Acquisition Inc. 6,38 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	453	455
Energy Transfer Equity LP 5,875 % 15-01-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	482	485
Energy Transfer Equity LP 5,50 % 01-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	756	765
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 280 000 USD	2 903	2 831
Enso PLC 7,75 % 01-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	925 000 USD	1 166	1 188
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc. 9,38 % 01-05-2020, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	348 000 USD	450	443
ESH Hospitality Inc. 5,25 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 264	1 217
Everest Acquisition Finance Inc. 9,38 % 01-05-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	812 000 USD	1 049	871
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	804	817
First Data Corp. 7,00 % 01-12-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 145 000 USD	1 520	1 542
First Data Corp. 5,75 % 15-01-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 430 000 USD	3 213	3 187
First Quantum Minerals Ltd. 7,50 % 01-04-2025, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 883	1 729
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	1 130 000 USD	1 428	1 332
Flex Acquisition Co. Inc. 7,88 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	586	562
Compagnie Crédit Ford du Canada 2,58 % 10-05-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	1 949
Freeport-McMoRan Inc. 6,88 % 15-02-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 095 000 USD	1 527	1 513
Frontier Communications Corp. 10,50 % 15-09-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	702	608
Frontier Communications Corp. 11,00 % 15-09-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	557	424
FTS International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	590 247 USD	729	768
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2025	Canada	Prêts à terme	1 745 625 USD	2 249	2 271
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 USD	5 230	5 505



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
GFL Environmental Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	298 343 USD	380	387
GFL Environmental Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2025	Canada	Prêts à terme	2 395 653 USD	3 050	3 104
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 885 000 USD	4 882	4 740
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 397	2 332
Gibson Energy Inc. 5,375 % 15-07-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 380 000	3 382	3 427
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 260 000	4 261	4 271
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc. 5,25 % 01-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	900 000 USD	1 160	1 183
goeasy Ltd. 7,88 % 01-11-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 842 000 USD	3 703	3 833
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 935 000	11 270	11 220
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8,00 % 15-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 604	2 568
GW Honos Security Corp. 8,75 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 495 000 USD	1 990	1 888
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 535 000 USD	2 057	2 044
HCA Inc. 6,50 % 15-02-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 500 000 USD	2 357	3 364
HCA Inc. 5,50 % 15-06-2047, rachetables 2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 125 000 USD	4 200	4 099
The Howard Hughes Corp. 5,38 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 735 000 USD	2 335	2 225
HudBay Minerals Inc. 7,25 % 15-01-2023, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000 USD	4 016	3 932
HudBay Minerals Inc. 7,63 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 980 000 USD	2 680	2 650
Husky Energy Inc. 7,25 % 15-12-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 375 000 USD	1 737	1 861
Icahn Enterprises LP 6,00 % 01-08-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	541 000 USD	607	712
iHeartCommunications Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-01-2019	États-Unis	Prêts à terme	1 560 000 USD	1 657	1 520
IHS Markit Ltd. 4,00 % 01-03-2026, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	378	366
Indigo Natural Resources LLC 6,88 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 155 000 USD	1 417	1 450
Infor (US) Inc. 6,50 % 15-05-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 225 000 USD	1 541	1 606
Infor Software Parent LLC 7,13 % 01-05-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 295 000 USD	1 667	1 694
Intelsat Jackson Holdings SA 9,75 % 15-07-2025, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	2 238 000 USD	2 955	3 071
Inter Pipeline Ltd. 3,776 % 30-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 000	5 073
Iron Mountain Canada Operations ULC 5,38 % 15-09-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 000	5 084
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000 USD	978	957
Jeld-Wen Inc. 4,63 % 15-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	553	514
Jeld-Wen Inc. 4,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	874	803
KFC Holding Co. 5,00 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	805 000 USD	1 055	1 033
KFC Holding Co. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 375 000 USD	1 802	1 774
KFC Holding Co. 4,75 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 013	947
Kinetic Concepts Inc. 12,50 % 01-11-2021, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	284	271
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	2 013
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	509	481
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 570 000 USD	2 095	1 993
Lennar Corp. 5,88 % 15-11-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 318	1 563
LG FinanceCo Corp. 5,88 % 01-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 155 000 USD	1 535	1 531



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
Louisiana-Pacific Corp. 4,88 % 15-09-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	974	970
LPL Holdings Inc. 5,75 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 485 000 USD	1 987	1 876
Lundin Mining Corp. 7,875 % 01-11-2022, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	5 609	6 744
Mariposa Borrower Inc. 8,75 % 15-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	927 181 USD	980	793
MasTec Inc. 4,875 % 15-03-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	206	258
Mattamy Group Corp. 6,88 % 15-12-2023, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	974	973
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000	3 000	2 980
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 178	1 201
MEG Energy Corp. 6,375 % 30-01-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 766 000 USD	4 224	4 444
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 144 000 USD	1 185	1 351
MEG Energy Corp. 6,50 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 248 000 USD	5 455	5 443
Mercer International Inc. 7,75 % 01-12-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 394 000 USD	1 603	1 884
Mercer International Inc. 6,50 % 01-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	475	485
Mercer International Inc. 5,50 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000 USD	998	992
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 355 000 USD	1 705	1 796
MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4,50 % 15-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	480 000 USD	582	570
Molina Healthcare Inc. 5,38 % 15-11-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	865 000 USD	1 139	1 138
Molina Healthcare Inc. 4,88 % 15-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	385	363
Navistar Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 636 750 USD	3 360	3 432
The Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,00 % 15-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	987	814
Neptune Finco Corp. 10,875 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	994	1 121
Netflix Inc. 4,88 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 065 000 USD	1 346	1 294
New Gold Inc. 6,25 % 15-11-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 930 000 USD	2 147	2 186
New Gold Inc. 6,38 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 005 000 USD	1 396	1 087
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 645 000 USD	3 469	3 252
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 655 000 USD	4 581	4 527
Newfield Exploration Co. 5,625 % 01-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 775 000 USD	1 887	2 421
Noble Holding International Ltd. 7,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	603	651
NOVA Chemicals Corp. 5,25 % 01-08-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 040 000 USD	3 526	3 920
NOVA Chemicals Corp. 4,88 % 01-06-2024, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	863 000 USD	1 166	1 076
NOVA Chemicals Corp. 5,25 % 01-06-2027, rachetables 2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 367 000 USD	3 119	2 855
Novelis Corp. 6,25 % 15-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	930	901
NRG Energy Inc. 7,25 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 625	2 812
NRG Energy Inc. 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	626	634
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	637	582
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	2 021
Oasis Petroleum Inc. 6,875 % 15-01-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 153 000 USD	1 182	1 528
Omega Healthcare Investors Inc. 4,95 % 01-04-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 560 000 USD	1 689	2 043
Ortho-Clinical Diagnostics Inc. 6,625 % 15-05-2022, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 885 000 USD	2 041	2 387
Oshkosh Corp. 5,375 % 01-03-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 882	2 002
Outdoor Americas Capital LLC/Outfront Media Capital Corp. 5,625 % 15-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	126	150



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
Paramount Resources Ltd.					
6,875 % 30-06-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 077	6 729
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 500 000	5 571	5 635
Parkland Fuel Corp. 5,63 % 09-05-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 165
Park-Ohio Industries Inc.					
6,63 % 15-04-2027, rachetables 15-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	510	487
Penske Automotive Group Inc.					
5,375 % 01-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	1 751	1 967
Penske Automotive Group Inc.					
5,50 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	765	748
Precision Drilling Corp. 6,50 % 15-12-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 435 828 USD	2 408	3 205
Precision Drilling Corp. 7,75 % 15-12-2023, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 085 000 USD	4 074	4 234
PulteGroup Inc. 7,875 % 15-06-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 870 000 USD	2 714	2 611
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 765 000	8 851	9 426
Revlon Consumer Products Corp.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-09-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 978 833 USD	3 607	2 948
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.					
5,38 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 440 000 USD	5 855	5 745
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	701	686
Rivers Pittsburgh Borrower LP					
6,13 % 15-08-2021, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 810 000 USD	2 366	2 343
Robertshaw US Holding Corp.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 15-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	885 550 USD	1 103	1 138
Robertshaw US Holdings Corp.,					
prêt à terme de second rang, taux variable 15-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	840 000 USD	1 038	1 058
ROC Finance LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 410 000 USD	1 888	1 888
ROC Finance LLC 10,25 % 15-11-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 680 000 USD	2 250	2 392
Rogers Communications Inc. 5,34 % 22-03-2021, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 400 000	8 437	7 815
Rogers Communications Inc. 4,00 % 06-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	8 180	8 234
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 000	2 018
Scientific Games International Inc.					
10,00 % 01-12-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 770 000 USD	2 806	3 791
Service Corp. International 5,375 % 15-01-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	688	884
Service Corp. International 5,375 % 15-05-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 305 000 USD	2 541	3 036
Service Corp. International 4,63 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	495	485
Seven Generations Energy Ltd. 6,75 % 01-05-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 610 000 USD	6 009	6 159
Seven Generations Energy Ltd.					
5,38 % 30-09-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	955 000 USD	1 181	1 203
Sinclair Television Group Inc.					
5,625 % 01-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	745 000 USD	876	945
Sirius XM Radio Inc. 5,00 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 380 000 USD	1 815	1 717
Six Flags Entertainment Corp.					
4,88 % 31-07-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 305 000 USD	1 722	1 649
Six Flags Entertainment Corp.					
5,50 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 540 000 USD	2 053	1 973
Solera Finance Inc. 10,50 % 01-03-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	705 000 USD	1 011	998
Spectrum Brands Escrow Corp. 6,625 % 15-11-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	150	199
Spectrum Brands Inc. 6,125 % 15-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 225 000 USD	1 387	1 624



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
Springleaf Finance Corp. 6,00 % 01-06-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	1 427	1 890
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 680 000 USD	3 038	3 483
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 955 000 USD	2 068	2 673
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 141 000 USD	2 512	2 983
Sprint Spectrum Co. LLC 3,36 % 20-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	716 250 USD	947	923
Standard Industries Inc. 4,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	119	114
Steel Dynamics Inc. 5,25 % 15-04-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	228	217
Steel Dynamics Inc. 4,13 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	489	495
Steel Dynamics Inc. 5,00 % 15-12-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 085 000 USD	2 790	2 693
Sugarhouse HSP Gaming Prop. Mezz LP 5,88 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 565	1 406
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	970 000 USD	1 265	1 269
Targa Resources Partners LP 5,38 % 01-02-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	855	847
Targa Resources Partners LP 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	713	719
Ressources Teck Ltée 3,75 % 01-02-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 614 000 USD	8 419	8 392
Ressources Teck Ltée 8,50 % 01-06-2024, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	311	340
Teine Energy Ltd. 6,875 % 30-09-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 000 000 USD	4 115	3 909
TELUS Corp. 5,05 % 23-07-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 188	2 078
TELUS Corp. 3,35 % 15-03-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000	5 026	5 011
Tenet Healthcare Corp. 6,00 % 01-10-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 405 000 USD	1 454	1 876
Tervita Escrow Corp. 7,63 % 01-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 620	6 672
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	920 000 USD	1 187	1 211
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2018	Israël	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 793	1 897
T-Mobile USA Inc. 4,50 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	610	604
T-Mobile USA Inc. 5,38 % 15-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	952	903
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 170 000 USD	1 457	1 423
TransDigm Inc. 6,50 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 984	1 911
TRI Pointe Holdings Inc. 5,875 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	645 000 USD	692	830
Trinidad Drilling Ltd. 6,63 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 520 000 USD	5 949	5 793
Trinseo Materials Operating SCA 5,38 % 01-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	985 000 USD	1 256	1 229
USG Corp. 5,50 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	421	449
USG Corp. 4,88 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	59
Ventas Canada Finance Ltd. 3,00 % 30-09-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	8 000 000	7 977	8 026
Vermilion Energy Inc. 5,63 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 350 000 USD	4 493	4 308
Vidéotron Itée/Vidéotron Ltd. 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 865 000 USD	2 497	2 367
Vidéotron Itée 5,00 % 15-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 130 000 USD	3 171	4 167
Vidéotron Itée 5,625 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 510 000	9 573	9 883
Vistra Energy Corp. 5,50 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	516	518
Viterra Inc. 5,95 % 01-08-2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 000 000 USD	8 144	10 732
VRX Escrow Corp. 5,875 % 15-05-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 060 000 USD	2 622	2 598
VRX Escrow Corp. 6,125 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 670 000 USD	4 283	4 521
W.R. Grace & Co.-Conn. 5,125 % 01-10-2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	319	319



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)					
W.R. Grace & Co.-Conn. 5,625 % 01-10-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	519	572
Watco Companies LLC 6,375 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 336 000 USD	1 771	1 765
Weatherford International Ltd. 9,88 % 15-02-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	1 087	888
Werner FinCo LP 8,75 % 15-07-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 289	2 183
Western Digital Corp. 4,75 % 15-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 575 000 USD	1 941	1 975
The Williams Companies Inc. 8,75 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	633	672
Windstream Holdings Inc. 9,00 % 30-06-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	649 000 USD	878	650
WMG Acquisition Corp. 5,50 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	430	430
Wolverine World Wide Inc. 5,00 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000 USD	1 209	1 196
Wrangler Buyer Corp. 6,00 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 770 000 USD	2 215	2 215
Wyndham Hotels and Resorts Inc. 5,38 % 15-04-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	905 000 USD	1 166	1 164
Wyndham Worldwide Corp. 4,50 % 01-04-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	208	202
Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 320 000 USD	3 011	2 783
Total des obligations				650 241	668 719
ACTIONS					
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	46 190	1 191	1 579
Avaya Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	44 010	899	1 259
BCE Inc.	Canada	Services de télécommunications	37 150	857	1 944
Berry Global Group Inc.	États-Unis	Matières	22 790	1 152	1 425
Caesars Entertainment Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	8 693	134	115
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	3 295	1 440	1 388
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	56 625	1 079	512
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	17 480	774	1 166
Concordia International Corp.	Canada	Soins de santé	21 687	412	564
Crown Castle International Corp., conv., priv., série A	États-Unis	Immobilier	1 267	1 677	1 778
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matières	12 745	868	791
Halcon Resources Corp., bons de souscription éch. 09-09-2020	États-Unis	Énergie	16 660	–	2
Halcon Resources Corp.	États-Unis	Énergie	61 330	791	354
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	538	735	818
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	20 794	454	388
Quad Graphics Inc.	États-Unis	Produits industriels	999	–	27
Seven Generations Energy Ltd.	Canada	Énergie	78 415	2 039	1 208
Tervita Corp., cat. A, à droit de vote	Canada	Soins de santé	11 982	111	107
Total des actions				14 613	15 425
Coûts de transaction				(7)	–
Total des placements				664 847	684 144
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					11 922
Trésorerie et équivalents de trésorerie					21 209
Autres éléments d'actif moins le passif					10 669
Total de l'actif net					727 944



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,9
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Actions	2,0

Répartition régionale	% de la VL
Canada	48,5
États-Unis	42,1
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Luxembourg	0,9
Îles Caïmans	0,6
Royaume-Uni	0,5
Israël	0,4
Zambie	0,4
Irlande	0,2
Mexique	0,1
Suisse	0,1
France	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	88,9
Autres éléments d'actif (de passif)	3,2
Prêts à terme	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,9
Énergie	0,4
Services financiers	0,3
Matières	0,3
Services de télécommunications	0,3
Immobilier	0,2
Consommation discrétionnaire	0,2
Technologie de l'information	0,2
Soins de santé	0,1

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	93,0
Trésorerie et placements à court terme	5,8
Actions	2,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	47,5
États-Unis	44,2
Trésorerie et placements à court terme	5,8
Luxembourg	0,7
Îles Caïmans	0,7
Royaume-Uni	0,4
Israël	0,4
Zambie	0,2
France	0,2
Allemagne	0,2
Espagne	0,2
Irlande	0,2
Mexique	0,1
Suisse	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	90,4
Trésorerie et placements à court terme	5,8
Prêts à terme	2,6
Immobilier	0,4
Services financiers	0,4
Énergie	0,3
Matières	0,3
Services de télécommunications	0,3
Consommation discrétionnaire	0,2
Technologie de l'information	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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 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) latent(e)s \$ (en milliers)
A	1 732	Dollar canadien	(1 329)	Dollar américain	17 octobre 2018	(1 732)	(1 717)	15
A	119 595	Dollar canadien	(90 686)	Dollar américain	17 octobre 2018	(119 595)	(117 100)	2 495
A	118 044	Dollar canadien	(89 509)	Dollar américain	17 octobre 2018	(118 044)	(115 582)	2 462
A	10 323	Dollar canadien	(7 954)	Dollar américain	17 octobre 2018	(10 323)	(10 270)	53
A	122 769	Dollar canadien	(93 083)	Dollar américain	17 octobre 2018	(122 769)	(120 197)	2 572
A	1 197	Dollar canadien	(909)	Dollar américain	17 octobre 2018	(1 197)	(1 174)	23
A	3 790	Dollar canadien	(2 882)	Dollar américain	17 octobre 2018	(3 790)	(3 720)	70
AA	347	Dollar canadien	(268)	Dollar américain	17 octobre 2018	(347)	(346)	1
AA	109 792	Dollar canadien	(83 256)	Dollar américain	17 octobre 2018	(109 792)	(107 508)	2 284
AA	978	Dollar canadien	(745)	Dollar américain	17 octobre 2018	(978)	(961)	17
AA	122 869	Dollar canadien	(93 159)	Dollar américain	17 octobre 2018	(122 869)	(120 295)	2 574
AA	1 008	Dollar canadien	(764)	Dollar américain	17 octobre 2018	(1 008)	(987)	21
AA	9 157	Dollar canadien	(6 961)	Dollar américain	17 octobre 2018	(9 157)	(8 989)	168
Profits latents								12 755
A	682	Dollar américain	(892)	Dollar canadien	17 octobre 2018	892	880	(12)
A	2 003	Dollar américain	(2 601)	Dollar canadien	17 octobre 2018	2 601	2 586	(15)
A	1 338	Dollar américain	(1 754)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 754	1 728	(26)
A	2 836	Dollar américain	(3 717)	Dollar canadien	17 octobre 2018	3 717	3 661	(56)
A	367	Dollar américain	(486)	Dollar canadien	17 octobre 2018	486	474	(12)
A	3 938	Dollar américain	(5 176)	Dollar canadien	17 octobre 2018	5 176	5 086	(90)
A	188	Dollar américain	(244)	Dollar canadien	17 octobre 2018	244	243	(1)
A	713	Dollar américain	(934)	Dollar canadien	17 octobre 2018	934	920	(14)
A	170	Dollar américain	(221)	Dollar canadien	17 octobre 2018	221	220	(1)
A	686	Dollar américain	(891)	Dollar canadien	17 octobre 2018	891	885	(6)
A	1 162	Dollar américain	(1 501)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 501	1 500	(1)
A	1 099	Dollar américain	(1 433)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 433	1 419	(14)
A	44	Dollar américain	(58)	Dollar canadien	17 octobre 2018	58	57	(1)
A	510	Dollar américain	(669)	Dollar canadien	17 octobre 2018	669	659	(10)
A	808	Dollar américain	(1 045)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 045	1 043	(2)
A	4 779	Dollar américain	(6 251)	Dollar canadien	17 octobre 2018	6 251	6 171	(80)
A	299	Dollar américain	(392)	Dollar canadien	17 octobre 2018	392	387	(5)
A	6 462	Dollar américain	(8 478)	Dollar canadien	17 octobre 2018	8 478	8 344	(134)
AA	706	Dollar américain	(929)	Dollar canadien	17 octobre 2018	929	911	(18)
AA	205	Dollar américain	(269)	Dollar canadien	17 octobre 2018	269	265	(4)
AA	163	Dollar américain	(211)	Dollar canadien	17 octobre 2018	211	210	(1)
AA	1 289	Dollar américain	(1 670)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 670	1 665	(5)
AA	210	Dollar américain	(274)	Dollar canadien	17 octobre 2018	274	272	(2)
AA	134	Dollar américain	(175)	Dollar canadien	17 octobre 2018	175	173	(2)
AA	74	Dollar américain	(96)	Dollar canadien	17 octobre 2018	96	95	(1)
AA	248	Dollar américain	(324)	Dollar canadien	17 octobre 2018	324	321	(3)
AA	1 152	Dollar américain	(1 495)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 495	1 488	(7)
AA	164	Dollar américain	(214)	Dollar canadien	17 octobre 2018	214	212	(2)
AA	1 278	Dollar américain	(1 667)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 667	1 650	(17)
AA	410	Dollar américain	(530)	Dollar canadien	17 octobre 2018	530	530	–



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme (suite)

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) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	10 764	Dollar américain	(14 022)	Dollar canadien	17 octobre 2018	14 022	13 899	(123)
AA	317	Dollar américain	(416)	Dollar canadien	17 octobre 2018	416	410	(6)
AA	299	Dollar américain	(393)	Dollar canadien	17 octobre 2018	393	387	(6)
AA	6 929	Dollar américain	(9 103)	Dollar canadien	17 octobre 2018	9 103	8 947	(156)
(Pertes) latentes								(833)
Total des contrats de change à terme								11 922
Total des instruments dérivés à la juste valeur								11 922



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 19 octobre 1999

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 \$.

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 des séries PW et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Les titres de série PWF8 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 S sont offerts aux sociétés d'assurance affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

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

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

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

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 D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	3 novembre 2000	1,35 %	0,18 %	4,32	4,35
Série AR	20 novembre 2013	1,35 %	0,23 %	9,24	9,31
Série D	17 décembre 2013	1,00 %	0,15 %	9,15	9,21
Série E	Aucun titre émis ⁴⁾	0,75 %	0,15 %	—	11,67
Série F	3 novembre 2000	0,55 % ³⁾	0,15 %	4,55	4,57
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,94	10,01
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,10 %	0,18 %	8,50	8,56
Série I	3 novembre 2000	0,80 %	0,20 %	4,21	4,24
Série J	10 octobre 2008	1,35 %	0,15 %	10,75	10,83
Série O	13 juillet 2004	— ¹⁾	—*	8,74	8,80
Série PW	10 octobre 2013	1,05 %	0,15 %	9,35	9,42
Série PWF	Aucun titre émis ⁵⁾	0,55 %	0,15 %	—	9,43
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	9,66	9,73
Série PWT8	27 août 2014	1,05 %	0,15 %	11,40	11,71
Série PWX	19 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	9,24	9,30
Série PWX8	20 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	12,13	12,37
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	8,82	8,88
Série S	28 février 2005	— ¹⁾	0,02 %	8,56	8,62
Série LB	19 janvier 2012	1,35 %	0,18 %	9,68	9,75
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,05 %	0,15 %	9,70	9,77

* Sans objet.

- Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.
- La date d'établissement initiale de la série est le 2 décembre 2008. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- La date d'établissement initiale de la série est le 9 octobre 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 et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 6 \$, 153 856 \$ et 19 264 \$ (6 \$, 175 996 \$ et 19 037 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 44 310 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)

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	48 845	49 519
Valeur des biens reçus en garantie	51 626	52 496

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	154	100,0	338	100,0
Impôt retenu à la source	(42)	(27,3)	(87)	(25,7)
	112	72,7	251	74,3
Paiements à l'agent de prêt de titres	(28)	(18,2)	(63)	(18,6)
Revenu tiré du prêt de titres	84	54,5	188	55,7

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	–
30 septembre 2017	2

f) Placements donnés et reçus en garantie

Au 30 septembre 2018, 2 468 \$ de liquidités et des obligations du Trésor des États-Unis d'une juste valeur de 270 004 \$ ont été reçus en garantie en contrepartie de contrats de change à terme. À la fin de la période, aucun placement n'avait été donné en garantie.

Au 31 mars 2018, des placements dans des obligations du Trésor des États-Unis d'une juste valeur de 16 739 \$ ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de change à terme. À la fin de la période, aucun placement n'avait été reçu en garantie.

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	5 022	(301)	–	4 721
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(301)	301	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	4 721	–	–	4 721



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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)

g) Compensation d'actifs et de passifs financiers (suite)

31 mars 2018

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	150	(150)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(8 916)	150	–	(8 766)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(8 766)	–	–	(8 766)

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens à rendement élevé et des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 49 % de son actif aux placements étrangers.

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.

30 septembre 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	522 073	12 311	(541 148)	(6 764)
Total	522 073	12 311	(541 148)	(6 764)
% de l'actif net	71,7	1,7	(74,3)	(0,9)

31 mars 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	601 845	30 317	(625 259)	6 903
Total	601 845	30 317	(625 259)	6 903
% de l'actif net	73,7	3,7	(76,6)	0,8

* 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 augmenté ou diminué d'environ 338 \$ ou 0,0 % du total de l'actif net (baisse ou hausse de 345 \$ ou 0,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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 selon la durée jusqu'à l'échéance.

Obligations	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	4 531	15 461
1 an à 5 ans	318 601	314 375
5 ans à 10 ans	314 201	387 331
Plus de 10 ans	31 386	42 218
Total	668 719	759 385

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 27 200 \$ ou 3,7 % du total de l'actif net (30 955 \$ ou 3,8 % 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 2,8 % de l'actif net du Fonds (2,0 % 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	—	—
AA	—	—
A	1,9	1,7
BBB	18,4	20,4
BB	36,6	33,4
B	27,6	27,9
Inférieure à B	6,4	8,6
Sans note	1,0	1,0
Total	91,9	93,0

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



MACKENZIE
Placements

FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS 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	–	668 719	–	668 719	–	759 385	–	759 385
Actions	13 600	619	1 206	15 425	16 033	701	1 134	17 868
Actifs dérivés	–	12 755	–	12 755	–	1 259	–	1 259
Passifs dérivés	–	(833)	–	(833)	–	(22 182)	–	(22 182)
Placements à court terme	–	2 115	–	2 115	–	25 132	–	25 132
Total	13 600	683 375	1 206	698 181	16 033	764 295	1 134	781 462

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.

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.

Pour la période close le 30 septembre 2018, des positions en actions d'une juste valeur de néant (912 \$ au 31 mars 2018) et des positions en obligations d'une juste valeur de néant (6 058 \$ au 31 mars 2018) ont été transférées du niveau 3 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2018 et le 31 mars 2018 :

	30 septembre 2018			31 mars 2018		
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	1 134	–	1 134	904	6 974	7 878
Achats	–	–	–	1 189	–	1 189
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	(912)	(6 058)	(6 970)
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	72	–	72	(47)	(916)	(963)
Solde, à la clôture	1 206	–	1 206	1 134	–	1 134
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	72	–	72	(55)	–	(55)

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.



MACKENZIE
Placements