

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 149 956	1 143 941
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 680	7 212
Dividendes à recevoir	2 311	2 516
Sommes à recevoir pour placements vendus	4 148	1 723
Sommes à recevoir pour titres émis	440	136
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	23
Profits latents sur les contrats dérivés	546	20
Total de l'actif	1 160 082	1 155 571

PASSIF		
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	3 091	661
Sommes à payer pour titres rachetés	1 068	1 892
Sommes à payer au gestionnaire	–	94
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	833
Total du passif	4 159	3 480
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 155 923	1 152 091

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

Série A	346 596	443 602
Série D	635	410
Série F	19 920	13 498
Série F8	200	197
Série FB	273	458
Série FB5	1	1
Série G	5 670	5 954
Série I	564	544
Série J	94	111
Série O	1 981	1 969
Série O6	2	2
Série PW	148 687	59 277
Série PWF	–	4 998
Série PWF8	–	1
Série PWFB	573	298
Série PWFB5	1	1
Série PWT6	997	585
Série PWT8	1 998	915
Série PWX	2 593	2 614
Série R	259	331
Série S	378 815	369 519
Série T6	511	939
Série T8	3 776	4 810
Série UM	7 863	5 535
Série Quadrus	174 568	177 184
Série H	2 435	4 099
Série H5	9	8
Série HW	1 748	–
Série HW5	1	–
Série L	43 873	44 254

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
Série L5	246	245
Série L8	119	82
Série N	7 773	7 044
Série N5	47	46
Série D5	321	309
Série D8	831	791
Série QF	1 651	1 450
Série QF5	34	10
Série QFW	257	–
Série QFW5	1	–

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

Série A	23,39	22,38
Série D	11,86	11,35
Série F	18,98	18,16
Série F8	8,73	8,61
Série FB	11,52	11,02
Série FB5	15,58	15,14
Série G	14,36	13,75
Série I	18,98	18,17
Série J	17,51	16,76
Série O	15,80	15,12
Série O6	16,27	15,80
Série PW	12,82	12,27
Série PWF	–	11,19
Série PWF8	–	13,75
Série PWFB	10,20	9,76
Série PWFB5	14,63	14,18
Série PWT6	14,13	13,87
Série PWT8	13,67	13,57
Série PWX	12,38	11,85
Série R	12,02	11,51
Série S	24,96	23,89
Série T6	9,99	9,81
Série T8	7,90	7,85
Série UM	9,97	9,54
Série Quadrus	23,53	22,52
Série H	19,91	19,07
Série H5	16,95	16,47
Série HW	9,91	–
Série HW5	14,80	–
Série L	14,75	14,11
Série L5	15,81	15,43
Série L8	14,46	14,34
Série N	16,04	15,35
Série N5	17,87	17,26
Série D5	21,87	21,38
Série D8	7,50	7,45
Série QF	11,06	10,59
Série QF5	15,17	14,74
Série QFW	9,91	–
Série QFW5	14,80	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus					
Dividendes	20 883	17 668	Série UM	345	—
Revenu d'intérêts	399	409	Série Quadrus	8 762	3 027
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série H	248	100
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	19 609	30 284	Série H5	1	—
Profit (perte) net(te) latent(e)	30 048	(14 001)	Série HW	(18)	—
Revenu tiré du prêt de titres	29	26	Série HW5	—	—
Total des revenus (pertes)	70 968	34 386	Série L	2 253	806
			Série L5	13	4
Charges (note 6)			Série L8	7	2
Frais de gestion	7 607	8 334	Série N	434	181
Rabais sur les frais de gestion	(45)	(44)	Série N5	3	—
Frais d'administration	923	1 004	Série D5	16	5
Intérêts débiteurs	2	—	Série D8	39	15
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	203	403	Série QF	84	30
Frais du Comité d'examen indépendant	2	2	Série QF5	1	—
Autres	3	2	Série QFW	(3)	—
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	8 695	9 701	Série QFW5	—	—
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Charges nettes	8 695	9 701	Série A	1,22	0,36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	62 273	24 685	Série D	0,52	0,23
Impôt étranger retenu à la source	578	470	Série E	—	(0,03)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	80	Série F	0,95	0,42
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	61 695	24 135	Série F8	0,48	0,21
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série FB	0,74	0,48
Série A	20 539	7 868	Série FB5	0,83	0,35
Série D	21	6	Série G	0,75	0,26
Série E	—	—	Série I	0,96	0,37
Série F	886	271	Série J	0,91	0,31
Série F8	10	6	Série O	0,93	0,45
Série FB	21	5	Série O6	0,96	0,47
Série FB5	—	—	Série PW	0,47	0,26
Série G	312	121	Série PWF	0,35	0,29
Série I	28	11	Série PWF8	0,44	0,32
Série J	6	4	Série PWFB	0,49	0,46
Série O	117	54	Série PWFB5	0,82	0,32
Série O6	—	—	Série PWT6	0,58	0,32
Série PW	4 280	1 050	Série PWT8	0,51	0,30
Série PWF	154	101	Série PWX	0,76	0,34
Série PWF8	—	—	Série R	0,74	0,32
Série PWFB	24	4	Série S	1,47	0,68
Série PWFB5	—	—	Série T6	0,62	0,10
Série PWT6	37	13	Série T8	0,42	0,14
Série PWT8	56	16	Série UM	0,50	—
Série PWX	171	75	Série Quadrus	1,14	0,36
Série R	21	12	Série H	1,25	0,44
Série S	22 565	10 254	Série H5	0,93	0,38
Série T6	41	13	Série HW	(0,20)	—
Série T8	221	81	Série HW5	(0,08)	—
			Série L	0,73	0,26
			Série L5	0,79	0,35
			Série L8	0,85	0,23
			Série N	0,93	0,44
			Série N5	1,06	3,23
			Série D5	1,06	0,41
			Série D8	0,36	0,10
			Série QF	0,60	0,25
			Série QF5	0,93	0,28
			Série QFW	(0,18)	—
			Série QFW5	(0,08)	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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 D		Série E		Série F		Série F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	443 602	548 513	410	364	–	31	13 498	13 983	197	204
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	20 539	7 868	21	6	–	–	886	271	10	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1 781)	(1 423)	(5)	(2)	–	–	(193)	(90)	(2)	(2)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(6)	(7)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1 781)	(1 423)	(5)	(2)	–	–	(193)	(90)	(8)	(9)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 080	27 026	222	30	–	–	7 271	4 336	21	4
Réinvestissement des distributions	1 749	1 399	4	2	–	–	130	69	1	–
Paiements au rachat de titres	(136 593)	(99 699)	(17)	(8)	–	(31)	(1 672)	(5 969)	(21)	–
Total des opérations sur les titres	(115 764)	(71 274)	209	24	–	(31)	5 729	(1 564)	1	4
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(97 006)	(64 829)	225	28	–	(31)	6 422	(1 383)	3	1
À la clôture	346 596	483 684	635	392	–	–	19 920	12 600	200	205
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	19 820	23 973	36	31	–	2	743	754	23	22
Émis	825	1 186	19	3	–	–	388	234	2	–
Réinvestissement des distributions	74	61	–	–	–	–	7	4	–	–
Rachetés	(5 898)	(4 369)	(1)	(1)	–	(2)	(88)	(322)	(2)	–
Titres en circulation, à la clôture	14 821	20 851	54	33	–	–	1 050	670	23	22
	Série FB	Série FB5	Série G	Série I	Série J					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	458	55	1	1	5 954	6 608	544	553	111	190
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21	5	–	–	312	121	28	11	6	4
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(1)	–	–	(45)	(34)	(5)	(3)	(1)	(1)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(1)	–	–	(45)	(34)	(5)	(3)	(1)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	98	236	–	–	15	26	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	3	1	–	–	43	33	5	3	1	1
Paiements au rachat de titres	(304)	(48)	–	–	(609)	(412)	(8)	(8)	(23)	(1)
Total des opérations sur les titres	(203)	189	–	–	(551)	(353)	(3)	(5)	(22)	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(185)	193	–	–	(284)	(266)	20	3	(17)	3
À la clôture	273	248	1	1	5 670	6 342	564	556	94	193
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	42	5	–	–	433	471	30	30	7	11
Émis	9	21	–	–	1	2	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	3	2	–	–	–	–
Rachetés	(27)	(4)	–	–	(42)	(30)	–	–	(2)	–
Titres en circulation, à la clôture	24	22	–	–	395	445	30	30	5	11

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série 0		Série 06		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 969	1 775	2	2	59 277	10 774	4 998	581	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	117	54	–	–	4 280	1 050	154	101	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(32)	(24)	–	–	(726)	(193)	(15)	(35)	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(5)	(3)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(32)	(24)	–	–	(731)	(196)	(15)	(35)	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	28	169	–	–	94 952	49 225	102	4 738	–	1
Réinvestissement des distributions	32	24	–	–	715	190	13	31	–	–
Paiements au rachat de titres	(133)	(28)	–	–	(9 806)	(5 021)	(5 252)	(919)	(1)	–
Total des opérations sur les titres	(73)	165	–	–	85 861	44 394	(5 137)	3 850	(1)	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	12	195	–	–	89 410	45 248	(4 998)	3 916	(1)	1
À la clôture	1 981	1 970	2	2	148 687	56 022	–	4 497	–	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	130	115	–	–	4 831	859	447	51	–	–
Émis	2	11	–	–	7 475	3 933	8	414	–	–
Réinvestissement des distributions	2	2	–	–	55	15	1	3	–	–
Rachetés	(9)	(2)	–	–	(764)	(401)	(456)	(80)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	125	126	–	–	11 597	4 406	–	388	–	–
	Série PWF8	Série PWF85	Série PWT6	Série PWT8	Série PWX					
	\$	\$	\$	\$	\$					
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	298	–	1	–	585	–	915	–	2 614	2 694
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	24	4	–	–	37	13	56	16	171	75
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(6)	(1)	–	–	(6)	(2)	(9)	(3)	(45)	(35)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(23)	(17)	(58)	(31)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(6)	(1)	–	–	(29)	(19)	(67)	(34)	(45)	(35)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	326	204	–	1	417	648	1 174	860	131	8
Réinvestissement des distributions	6	1	–	–	2	1	28	10	45	35
Paiements au rachat de titres	(75)	–	–	–	(15)	(15)	(108)	(4)	(323)	(62)
Total des opérations sur les titres	257	205	–	1	404	634	1 094	866	(147)	(19)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	275	208	–	1	412	628	1 083	848	(21)	21
À la clôture	573	208	1	1	997	628	1 998	848	2 593	2 715
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	31	–	–	–	42	–	67	–	221	223
Émis	31	21	–	–	30	44	85	57	10	–
Réinvestissement des distributions	1	–	–	–	–	–	2	1	4	3
Rachetés	(7)	–	–	–	(1)	(1)	(8)	–	(26)	(5)
Titres en circulation, à la clôture	56	21	–	–	71	43	146	58	209	221

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série R		Série S		Série T6		Série T8		Série UM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	331	489	369 519	364 312	939	1 991	4 810	5 981	5 535	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	21	12	22 565	10 254	41	13	221	81	345	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(5)	(6 107)	(4 706)	(3)	(4)	(20)	(14)	(80)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(17)	(33)	(156)	(184)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	(5)	(6 107)	(4 706)	(20)	(37)	(176)	(198)	(80)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5	4	2 627	5 111	12	174	399	452	2 677	–
Réinvestissement des distributions	–	–	6 107	4 706	11	11	71	80	1	–
Paiements au rachat de titres	(93)	(142)	(15 896)	(8 948)	(472)	(1 131)	(1 549)	(1 482)	(615)	–
Total des opérations sur les titres	(88)	(138)	(7 162)	869	(449)	(946)	(1 079)	(950)	2 063	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(72)	(131)	9 296	6 417	(428)	(970)	(1 034)	(1 067)	2 328	–
À la clôture	259	358	378 815	370 729	511	1 021	3 776	4 914	7 863	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	29	42	15 464	14 951	96	188	613	691	580	–
Émis	–	–	106	211	1	17	50	54	271	–
Réinvestissement des distributions	–	–	245	194	1	1	9	9	–	–
Rachetés	(7)	(12)	(641)	(368)	(47)	(108)	(194)	(172)	(62)	–
Titres en circulation, à la clôture	22	30	15 174	14 988	51	98	478	582	789	–
	Série Quadrus		Série H		Série H5		Série HW		Série HW5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	177 184	197 458	4 099	4 609	8	9	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	8 762	3 027	248	100	1	–	(18)	–	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(815)	(448)	(44)	(34)	–	–	(3)	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(36)	(37)	(4)	(3)	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(851)	(485)	(48)	(37)	–	–	(3)	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	6 393	8 097	214	174	–	–	1 800	–	1	–
Réinvestissement des distributions	834	484	46	37	–	–	3	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(17 754)	(18 168)	(2 124)	(398)	–	–	(34)	–	–	–
Total des opérations sur les titres	(10 527)	(9 587)	(1 864)	(187)	–	–	1 769	–	1	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2 616)	(7 045)	(1 664)	(124)	1	–	1 748	–	1	–
À la clôture	174 568	190 413	2 435	4 485	9	9	1 748	–	1	–
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	7 868	8 573	215	237	1	–	–	–	–	–
Émis	275	353	11	8	–	–	179	–	–	–
Réinvestissement des distributions	35	21	2	2	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(759)	(790)	(106)	(20)	–	–	(3)	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	7 419	8 157	122	227	1	–	176	–	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série L		Série L5		Série L8		Série N	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	44 254	42 793	245	133	82	67	7 044	5 851
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2 253	806	13	4	7	2	434	181
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(270)	(166)	(2)	(1)	(1)	–	(121)	(83)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(5)	(4)	(3)	(3)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(270)	(166)	(7)	(5)	(4)	(3)	(121)	(83)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 902	5 031	–	130	439	209	1 370	955
Réinvestissement des distributions	270	165	4	1	3	2	120	82
Paiements au rachat de titres	(5 536)	(2 837)	(9)	(17)	(408)	(201)	(1 074)	(262)
Total des opérations sur les titres	(2 364)	2 359	(5)	114	34	10	416	775
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(381)	2 999	1	113	37	9	729	873
À la clôture	43 873	45 792	246	246	119	76	7 773	6 724
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	3 136	2 968	16	8	6	4	459	374
Émis	196	348	–	8	30	14	87	61
Réinvestissement des distributions	18	12	–	–	–	–	7	5
Rachetés	(375)	(197)	–	(1)	(28)	(13)	(68)	(17)
Titres en circulation, à la clôture	2 975	3 131	16	15	8	5	485	423
	Série N5	Série D5	Série D8	Série QF				
	\$	\$	\$	\$				
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	46	1	309	388	791	1 238	1 450	938
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	–	16	5	39	15	84	30
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	–	(2)	(1)	(4)	(3)	(16)	(9)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(7)	(7)	(30)	(44)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	(1)	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	–	(9)	(8)	(34)	(48)	(16)	(9)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	46	–	30	29	45	503	660
Réinvestissement des distributions	–	–	5	4	17	16	16	9
Paiements au rachat de titres	(1)	–	–	(94)	(11)	(302)	(386)	(110)
Total des opérations sur les titres	(1)	46	5	(60)	35	(241)	133	559
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	46	12	(63)	40	(274)	201	580
À la clôture	47	47	321	325	831	964	1 651	1 518
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	3	–	14	17	106	151	137	87
Émis	–	3	–	1	5	5	46	60
Réinvestissement des distributions	–	–	1	–	2	2	1	1
Rachetés	–	–	–	(4)	(2)	(38)	(35)	(10)
Titres en circulation, à la clôture	3	3	15	14	111	120	149	138

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série QF5		Série QFW		Série QFW5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	10	1	-	-	-	-	1 152 091	1 212 587
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	(3)	-	-	-	61 695	24 135
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(1)	-	-	-	(10 369)	(7 323)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	-	(306)	(330)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(45)	(44)
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	-	(1)	-	-	-	(10 720)	(7 697)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	23	5	260	-	1	-	143 492	108 635
Réinvestissement des distributions	1	-	1	-	-	-	10 287	7 397
Paiements au rachat de titres	-	-	-	-	-	-	(200 922)	(146 317)
Total des opérations sur les titres	24	5	261	-	1	-	(47 143)	(30 285)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	24	5	257	-	1	-	3 832	(13 847)
À la clôture	34	6	257	-	1	-	1 155 923	1 198 740
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	1	-	-	-	-	-		
Émis	1	-	26	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-		
Rachetés	-	-	-	-	-	-		
Titres en circulation, à la clôture	2	-	26	-	-	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	61 695	24 135
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(20 039)	(30 284)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(30 031)	14 001
Achat de placements	(93 242)	(170 430)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	135 947	213 522
Variation des dividendes à recevoir	205	1 058
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	22	1
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(94)	-
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	54 463	52 003
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres	36 212	40 319
Paievements au rachat de titres	(94 770)	(76 553)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(433)	(300)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(58 991)	(36 534)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	(4 528)	15 469
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 212	10 079
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(4)	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 680	25 545
Trésorerie	747	1 229
Équivalents de trésorerie	1 933	24 316
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	2 680	25 545
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	21 088	18 726
Impôts étrangers payés	578	550
Intérêts reçus	399	409
Intérêts versés	2	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Aena SA	Espagne	Produits industriels	15 600	3 927	3 499
Air Liquide SA	France	Matières	30 177	4 056	5 129
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	360 300	13 936	23 279
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	20 500	5 138	5 046
Allied Properties Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	272 700	9 043	11 753
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	41 835	2 442	3 261
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13 500	1 463	3 938
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	997 969	19 428	14 371
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	86 400	2 659	2 316
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	59 400	1 969	2 212
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	251 711	2 121	1 883
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	335 796	22 815	35 776
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	949 099	51 663	73 072
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	38 356	5 273	4 403
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	19 124	2 885	6 450
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	31 500	2 176	2 512
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	62 000	3 974	3 742
Broadcom Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	14 000	4 292	4 464
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	308 621	10 148	17 743
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	162 406	16 401	18 823
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	858 266	32 333	36 219
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	110 519	21 318	30 197
Chemtrade Logistics Income Fund	Canada	Matières	809 087	14 689	12 517
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	158 000	2 142	2 012
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	112 125	1 261	439
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	25 100	1 195	1 578
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	19 800	2 211	4 355
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	26 400	2 762	2 781
Crescent Point Energy Corp.	Canada	Énergie	1 234 044	23 895	10 144
Dentsply Sirona Inc.	États-Unis	Soins de santé	74 800	4 657	3 648
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	31 800	3 105	5 505
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	43 700	1 321	2 001
Emera Inc.	Canada	Services publics	570 409	26 229	22 908
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	793 336	39 217	33 066
Encana Corp.	Canada	Énergie	412 000	6 966	6 975
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	19 900	2 464	3 358
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	7 200	1 658	1 755
Fortis Inc.	Canada	Services publics	535 690	19 839	22 435
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	546 224	12 990	7 188
Fonds de placement immobilier H&R	Canada	Immobilier	420 900	9 220	8 363
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	45 700	2 899	2 675
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	29 200	3 131	3 417
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 800	1 714	3 183
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	329 400	3 744	3 715
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	264 496	14 031	13 661
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	138 013	11 455	14 823
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	141 700	2 852	3 192
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	24 400	2 768	4 357



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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)
ACTIONS (suite)					
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	27 500	1 511	1 244
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	37 700	3 613	5 498
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	27 000	2 068	2 818
Keyera Corp.	Canada	Énergie	263 376	10 032	9 115
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	Canada	Immobilier	585 216	7 115	9 440
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	166 900	4 176	3 824
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	77 947	3 312	4 588
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	22 300	2 048	1 588
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	17 546	588	2 410
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	333 004	18 670	22 098
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	8 200	1 636	3 666
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	3 300	499	380
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	33 300	2 518	2 572
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	132 083	7 018	8 962
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 908 832	40 556	44 075
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	80 800	1 877	2 419
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	11 954	1 362	2 584
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	152 987	4 975	3 683
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	47 600	2 593	7 035
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	16 300	2 190	3 522
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	20 700	1 926	2 295
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	50 500	4 328	5 441
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	18 000	1 945	1 722
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	10 900	1 656	2 027
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	13 937	969	1 526
Nokia OYJ	Finlande	Technologie de l'information	336 300	2 694	2 410
Northern Trust Corp.	États-Unis	Services financiers	18 900	2 677	2 494
Northland Power Inc.	Canada	Services publics	336 172	6 731	7 295
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	57 300	2 871	3 486
Nutrien Ltd.	Canada	Matières	207 167	9 922	15 451
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	68 311	4 193	3 655
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	36 000	3 188	3 823
Open Text Corp.	Canada	Technologie de l'information	251 516	10 623	12 362
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	38 300	1 584	2 552
Pembina Pipeline Corp.	Canada	Énergie	558 225	19 247	24 500
Pernod Ricard SA*	France	Consommation courante	8 800	1 208	1 865
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	42 500	4 333	4 478
Pure Multi-Family REIT LP	Canada	Immobilier	634 688	5 597	5 458
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	240 541	6 191	6 230
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Immobilier	365 501	7 600	9 021
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	10 800	3 285	3 381
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	269 104	9 421	17 877
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	731 622	51 025	75 753
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	114 350	3 071	3 854
Safran SA	France	Produits industriels	36 300	3 440	6 573
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	459 381	3 298	2 688
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	22 400	2 135	3 562
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	29 800	2 519	2 346



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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)
ACTIONS (suite)					
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	1 462 671	37 758	36 815
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	7 800	3 060	4 589
Sika AG	Suisse	Matières	13 400	2 417	2 522
Groupe SNC-Lavalin inc.	Canada	Produits industriels	279 812	13 583	14 738
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	23 400	1 560	1 854
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	56 500	3 979	4 150
Stella-Jones Inc.	Canada	Matières	41 100	1 670	1 777
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	231 259	7 872	11 558
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	277 900	2 963	3 094
TELUS Corp.	Canada	Services de télécommunications	454 644	20 864	21 646
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	45 500	1 951	2 428
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	21 300	2 670	2 953
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	161 663	8 993	9 528
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	962 917	38 387	75 580
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	614 944	33 570	32 137
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	41 000	1 951	2 950
United Technologies Corp.	États-Unis	Produits industriels	24 500	3 972	4 427
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	19 900	1 709	3 860
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	22 200	1 893	2 091
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	59 200	3 278	4 021
Total des actions				948 009	1 128 503
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	785 200	19 181	18 798
Total des fonds/billets négociés en bourse				19 181	18 798
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	229 391	2 300	2 655
Total des fonds communs de placement				2 300	2 655
Coûts de transaction				(733)	—
Total des placements				968 757	1 149 956
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					546
Trésorerie et équivalents de trésorerie					2 680
Autres éléments d'actif moins le passif					2 741
Total de l'actif net					1 155 923

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	97,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds communs de placement	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Canada	78,4
États-Unis	11,1
Royaume-Uni	1,6
Allemagne	1,4
Suisse	1,2
France	1,2
Japon	1,0
Autres	0,9
Chine	0,7
Pays-Bas	0,7
Espagne	0,3
Danemark	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Taiïwan	0,3
Hong Kong	0,2
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Norvège	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	34,7
Énergie	16,3
Produits industriels	8,7
Consommation courante	7,3
Consommation discrétionnaire	6,2
Technologie de l'information	5,1
Services publics	4,6
Matières	4,3
Immobilier	3,8
Services de télécommunications	3,6
Soins de santé	3,1
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,3
Trésorerie et placements à court terme	0,2
Fonds communs de placement	0,2

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
Canada	77,4
États-Unis	11,2
Royaume-Uni	1,7
Allemagne	1,5
Suisse	1,3
France	1,1
Japon	1,0
Chine	0,8
Pays-Bas	0,8
Autres	0,7
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Hong Kong	0,5
Brésil	0,4
Italie	0,3
Espagne	0,3
Danemark	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	37,7
Énergie	16,0
Produits industriels	9,4
Consommation courante	6,7
Consommation discrétionnaire	5,6
Technologie de l'information	5,2
Services publics	4,8
Matières	3,8
Immobilier	3,7
Services de télécommunications	3,3
Soins de santé	2,9
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Fonds communs de placement	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
AA	66	Dollar canadien	(50)	Dollar américain	5 octobre 2018	(66)	(64)	2
AA	5 294	Dollar canadien	(4 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(5 294)	(5 165)	129
AA	3 233	Dollar canadien	(1 870)	Livre sterling	31 octobre 2018	(3 233)	(3 150)	83
AA	65	Dollar canadien	(50)	Dollar américain	2 novembre 2018	(65)	(65)	–
AA	13 090	Dollar canadien	(8 505)	Euro	2 novembre 2018	(13 090)	(12 779)	311
AA	6 081	Dollar canadien	(4 700)	Dollar américain	14 décembre 2018	(6 081)	(6 060)	21
Profits latents								546
Total des contrats de change à terme								546
Total des instruments dérivés à la juste valeur								546



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

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

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

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

2. Base d'établissement et mode de présentation

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

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

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

b) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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

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

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

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

c) Comptabilisation des produits

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

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

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

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

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

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

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

f) Compensation

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



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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

g) Devises

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

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

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

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

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

i) Valeur liquidative par titre

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

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

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

k) Fusions

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

4. Estimations et jugements comptables critiques

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

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

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

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements

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

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

Monnaie fonctionnelle

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

Entités structurées et entreprises associées

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

5. Impôts sur les bénéfices

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

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

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

7. Capital du Fonds

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

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

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

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

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

iv. Risque de taux d'intérêt

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



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Autre risque de prix

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

vi. Risque de crédit

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

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 15 octobre 1986

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

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

Les titres des séries A, T6 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T6 et T8). Les investisseurs des séries T6 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 des séries F et F8 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 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres des séries FB et FB5 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 investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

Les titres des séries O et O6 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 investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres des séries PW, PWT6 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 des séries PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 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 PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à la Financière Banque Nationale inc.

Les titres des séries E, I et J ne sont plus offerts à la vente.

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

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	15 octobre 1986	1,85 %	0,22 %	23,39	22,39
Série D	19 mars 2014	1,10 %	0,19 %	11,86	11,35
Série E	Aucun titre émis ⁴⁾	0,80 %	0,20 %	–	–
Série F	20 août 2002	0,75 % ⁷⁾	0,15 % ¹⁰⁾	18,98	18,16
Série F8	26 septembre 2007	0,75 % ⁷⁾	0,15 % ¹⁰⁾	8,73	8,62
Série FB	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	11,52	11,02
Série FB5	26 octobre 2015	0,85 %	0,24 %	15,58	15,15
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,35 %	0,22 %	14,36	13,75
Série I	24 janvier 2003	1,35 %	0,24 %	18,98	18,18
Série J	10 octobre 2008	1,70 %	0,20 %	17,51	16,76
Série O	25 février 2004	– ¹⁾	–*	15,80	15,12
Série O6	23 février 2012	– ¹⁾	–*	16,27	15,80
Série PW	10 octobre 2013	1,75 % ⁸⁾	0,15 %	12,82	12,27
Série PWF	Aucun titre émis ¹³⁾	0,80 %	0,15 %	–	11,19
Série PWF8	Aucun titre émis ¹⁴⁾	0,80 %	0,15 %	–	13,75
Série PWFB	3 avril 2017	0,75 % ⁹⁾	0,15 %	10,20	9,76
Série PWFB5	3 avril 2017	0,75 % ⁹⁾	0,15 %	14,63	14,19
Série PWT6	3 avril 2017	1,75 % ⁸⁾	0,15 %	14,13	13,87
Série PWT8	3 avril 2017	1,75 % ⁸⁾	0,15 %	13,67	13,57
Série PWX	15 janvier 2014	– ²⁾	– ²⁾	12,38	11,85
Série R	3 juillet 2007	–*	–*	12,02	11,51
Série S	1 ^{er} janvier 2001	– ¹⁾	0,025 %	24,96	23,90
Série T6	31 juillet 2007	1,85 %	0,22 %	9,99	9,81
Série T8	1 ^{er} mai 2006	1,85 %	0,22 %	7,90	7,85
Série UM	16 octobre 2017	0,70 %	0,15 %	9,97	9,54
Série Quadrus	15 octobre 1986	1,85 % ⁵⁾	0,22 %	23,53	22,52
Série H	8 janvier 2001	0,85 % ⁶⁾	0,15 % ¹¹⁾	19,91	19,07
Série H5	8 novembre 2011	0,85 % ⁶⁾	0,15 % ¹¹⁾	16,95	16,48
Série HW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,91	–
Série HW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	14,80	–
Série L	16 décembre 2011	1,65 % ¹²⁾	0,15 %	14,75	14,12
Série L5	8 septembre 2015	1,65 % ¹²⁾	0,15 %	15,81	15,43
Série L8	10 septembre 2015 ³⁾	1,65 % ¹²⁾	0,15 %	14,46	14,34
Série N	5 octobre 2011	– ¹⁾	– ¹⁾	16,04	15,35
Série N5	15 janvier 2016	– ¹⁾	– ¹⁾	17,87	17,26
Série D5	11 mars 2009	1,85 % ⁵⁾	0,24 %	21,87	21,38
Série D8	12 juillet 2007	1,85 % ⁵⁾	0,24 %	7,50	7,45
Série QF	12 juillet 2016	0,85 % ⁶⁾	0,24 %	11,06	10,59
Série QF5	12 juillet 2016	0,85 % ⁶⁾	0,24 %	15,17	14,75
Série QFW	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	9,91	–
Série QFW5	7 août 2018	0,65 %	0,15 %	14,80	–

* Sans objet.

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 27 février 2014. Tous les titres de la série ont été rachetés le 27 août 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 10 septembre 2015.
- 4) La date d'établissement initiale de la série est le 7 mars 2012. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- 5) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 2,00 %.
- 6) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,80 %.
- 9) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,80 %.
- 10) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.
- 11) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,19 %.
- 12) Avant le 28 juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,70 %.
- 13) La date d'établissement initiale de la série est le 15 avril 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 14) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 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 21 \$, 259 \$ et 378 815 \$ (16 \$, 331 \$ et 369 519 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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	35 861	6 734
Valeur des biens reçus en garantie	37 996	7 054

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	38	100,0	35	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	—	—
	38	100,0	35	100,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(9)	(23,7)	(9)	(25,7)
Revenu tiré du prêt de titres	29	76,3	26	74,3



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

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	25
30 septembre 2017	15

f) 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	461	–	–	461
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	461	–	–	461

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	18	–	–	18
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(675)	–	–	(675)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(657)	–	–	(657)

g) Événements postérieurs

Le ou vers le 21 janvier 2019, la fusion du Fonds de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie avec le Fonds sera soumise au vote des investisseurs. Cette fusion proposée pourrait prendre effet vers le 8 février 2019, sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation. Le Fonds de dividendes toutes capitalisations canadiennes Mackenzie et le Fonds ont des objectifs de placement semblables. Cependant, Mackenzie est aussi d'avis que le Fonds a un mandat de placement plus large. La structure de frais des deux fonds est également semblable. Par conséquent, Mackenzie ne croit pas que cette fusion signifie des changements importants en ce qui concerne le Fonds.

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu de dividendes conjugués à un niveau de risque inférieur à la moyenne en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	130 490	365	(11 354)	119 501
Euro	48 729	–	(12 779)	35 950
Franc suisse	14 125	–	–	14 125
Livre sterling	15 713	42	(3 150)	12 605
Yen japonais	11 646	–	–	11 646
Dollar de Hong Kong	7 128	43	–	7 171
Couronne danoise	3 486	–	–	3 486
Dollar taiwanais	3 094	–	–	3 094
Couronne norvégienne	2 419	–	–	2 419
Yuan chinois	2 410	–	–	2 410
Real brésilien	2 322	23	–	2 345
Couronne suédoise	2 212	–	–	2 212
Total	243 774	473	(27 283)	216 964
% de l'actif net	21,1	–	(2,4)	18,7



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

h) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	132 951	5 752	(12 220)	126 483
Euro	49 444	–	(13 500)	35 944
Franc suisse	14 902	–	–	14 902
Livre sterling	16 441	–	(3 382)	13 059
Yen japonais	11 272	198	–	11 470
Dollar de Hong Kong	8 223	–	–	8 223
Real brésilien	4 298	–	–	4 298
Couronne danoise	3 633	43	–	3 676
Couronne suédoise	3 160	–	–	3 160
Couronne norvégienne	2 721	–	–	2 721
Yuan chinois	2 681	–	–	2 681
Dollar taïwanais	2 643	(254)	–	2 389
Total	252 369	5 739	(29 102)	229 006
% de l'actif net	21,9	0,5	(2,5)	19,9

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 10 848 \$ ou 0,9 % du total de l'actif net (11 450 \$ ou 1,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation, des fonds/billets négociés en bourse et des fonds communs de placement. Au 30 septembre 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 114 996 \$ ou 9,9 % du total de l'actif net (114 394 \$ ou 9,9 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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



MACKENZIE
Placements

FONDS DE DIVIDENDES GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

i) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 128 503	–	–	1 128 503	1 040 708	100 511	–	1 141 219
Fonds/billets négociés en bourse	18 798	–	–	18 798	–	–	–	–
Fonds communs de placement	2 655	–	–	2 655	2 722	–	–	2 722
Actifs dérivés	–	546	–	546	–	20	–	20
Passifs dérivés	–	–	–	–	–	(833)	–	(833)
Placements à court terme	–	1 933	–	1 933	–	6 789	–	6 789
Total	1 149 956	2 479	–	1 152 435	1 043 430	106 487	–	1 149 917

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

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

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

Les autres instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.



MACKENZIE
Placements