

## **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](http://www.sedar.com). Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.*

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

### **AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**

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

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



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
<b>ACTIF</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)</b>		
<b>Actifs courants</b>			Série A	10,59	10,68
Placements à la juste valeur	222 353	254 785	Série D	8,97	9,04
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 072	16 564	Série F	10,72	10,81
Intérêts courus à recevoir	3 656	4 331	Série F6	12,70	12,86
Dividendes à recevoir	4	5	Série F8	14,85	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	879	2 133	Série FB	9,95	10,03
Sommes à recevoir pour titres émis	104	59	Série FB5	14,64	14,75
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	1	Série I	9,37	9,44
Profits latents sur les contrats dérivés	5 266	548	Série J	9,89	9,97
<b>Total de l'actif</b>	<b>238 334</b>	<b>278 426</b>	Série O	10,41	10,50
			Série O6	15,74	15,87
<b>PASSIF</b>			Série PW	9,33	9,41
<b>Passifs courants</b>			Série PWF	–	9,30
Sommes à payer pour placements achetés	2 492	2 937	Série PWF6	–	14,40
Sommes à payer pour titres rachetés	171	417	Série PWF8	–	12,00
Sommes à payer au gestionnaire	–	6	Série PWFB	9,66	9,74
Pertes latentes sur les contrats dérivés	315	8 771	Série PWFB5	14,46	14,56
<b>Total du passif</b>	<b>2 978</b>	<b>12 131</b>	Série PWT6	14,10	14,32
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres</b>	<b>235 356</b>	<b>266 295</b>	Série PWX	9,18	9,26
<b>Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)</b>			Série PWX8	12,17	12,40
Série A	10 233	12 460	Série R	10,62	10,71
Série D	12	12	Série S	9,33	9,41
Série F	9 603	7 185	Série SC	9,66	9,74
Série F6	274	138	Série S6	14,06	14,30
Série F8	47	–	Série T6	12,00	12,21
Série FB	13	52			
Série FB5	27	27			
Série I	550	544			
Série J	135	241			
Série O	1 171	1 595			
Série O6	1	1			
Série PW	18 046	13 864			
Série PWF	–	3 864			
Série PWF6	–	247			
Série PWF8	–	453			
Série PWFB	59	19			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	688	317			
Série PWX	396	388			
Série PWX8	276	286			
Série R	55 258	68 712			
Série S	115 302	120 049			
Série SC	18 350	29 559			
Série S6	2 185	2 659			
Série T6	2 729	3 622			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017
	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Dividendes	54	127
Revenu d'intérêts	7 408	12 092
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(15 551)	20 362
Profit (perte) net(te) latent(e)	13 636	(16 894)
<b>Total des revenus (pertes)</b>	<b>5 547</b>	<b>15 687</b>

### Charges (note 6)

Frais de gestion	446	618
Rabais sur les frais de gestion	(2)	(2)
Frais d'administration	81	124
Intérêts débiteurs	14	5
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	22	23
Frais du Comité d'examen indépendant	—	1
Autres	1	1

### Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

Charges absorbées par le gestionnaire	562	770
<b>Charges nettes</b>	<b>562</b>	<b>770</b>

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

Impôt étranger retenu à la source	4 985	14 917
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	8	17
	—	—

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

	4 977	14 900
--	-------	--------

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

Série A	145	437
Série D	—	2
Série E	—	—
Série F	178	227
Série F6	5	6
Série F8	3	—
Série FB	—	3
Série FB5	1	—
Série I	9	17
Série J	2	17
Série O	28	64
Série O6	—	—
Série PW	294	455
Série PWF	1	135
Série PWF6	—	11
Série PWF8	1	15
Série PWFB	2	—

	2018	2017
	\$	\$
Série PWFB5	—	—
Série PWT6	11	11
Série PWX	9	15
Série PWX8	7	12
Série R	1 248	2 537
Série S	2 647	9 593
Série SC	309	1 123
Série S6	35	102
Série T6	42	118

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

Série A	0,14	0,28
Série D	0,15	0,27
Série E	—	0,02
Série F	0,22	0,35
Série F6	0,29	0,42
Série F8	0,28	—
Série FB	0,12	0,33
Série FB5	0,26	0,50
Série I	0,15	0,29
Série J	0,13	0,30
Série O	0,22	0,39
Série O6	0,36	0,60
Série PW	0,16	0,29
Série PWF	0,00	0,31
Série PWF6	0,01	0,48
Série PWF8	0,01	0,41
Série PWFB	0,22	0,30
Série PWFB5	0,28	0,49
Série PWT6	0,26	0,42
Série PWX	0,21	0,35
Série PWX8	0,28	0,47
Série R	0,23	0,40
Série S	0,21	0,35
Série SC	0,13	0,29
Série S6	0,20	0,43
Série T6	0,16	0,34

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série D		Série E		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	12 460	68 356	12	17	–	48	7 185	9 687	138	524
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	145	437	–	2	–	–	178	227	5	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(243)	(301)	–	(1)	–	–	(233)	(171)	(6)	(4)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	(1)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(243)	(301)	–	(1)	–	–	(233)	(171)	(7)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	178	381	–	19	–	–	4 825	1 638	162	14
Réinvestissement des distributions	211	269	–	1	–	–	177	132	–	–
Paiements au rachat de titres	(2 518)	(53 179)	–	(4)	–	(48)	(2 529)	(4 343)	(24)	(362)
Total des opérations sur les titres	(2 129)	(52 529)	–	16	–	(48)	2 473	(2 573)	138	(348)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(2 227)</b>	<b>(52 393)</b>	<b>–</b>	<b>17</b>	<b>–</b>	<b>(48)</b>	<b>2 418</b>	<b>(2 517)</b>	<b>136</b>	<b>(347)</b>
À la clôture	10 233	15 963	12	34	–	–	9 603	7 170	274	177
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	1 167	6 236	1	2	–	5	665	871	11	39
Émis	16	35	–	2	–	–	449	147	13	1
Réinvestissement des distributions	20	24	–	–	–	–	17	12	–	–
Rachetés	(237)	(4 851)	–	–	–	(5)	(235)	(389)	(2)	(27)
Titres en circulation, à la clôture	966	1 444	1	4	–	–	896	641	22	13
	<b>Série F8</b>	<b>Série FB</b>	<b>Série FB5</b>	<b>Série I</b>	<b>Série J</b>					
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
À l'ouverture	–	–	52	67	27	1	544	588	241	3 215
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3	–	–	3	1	–	9	17	2	17
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	–	(1)	(1)	(1)	–	(13)	(12)	(4)	(5)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(5)	–	(1)	(1)	(1)	–	(13)	(12)	(4)	(5)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	447	–	1	–	–	27	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	–	–	10	9	4	5
Paiements au rachat de titres	(398)	–	(40)	(18)	–	–	–	(50)	(108)	(2 989)
Total des opérations sur les titres	49	–	(38)	(17)	–	27	10	(41)	(104)	(2 984)
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>47</b>	<b>–</b>	<b>(39)</b>	<b>(15)</b>	<b>–</b>	<b>27</b>	<b>6</b>	<b>(36)</b>	<b>(106)</b>	<b>(2 972)</b>
À la clôture	47	–	13	52	27	28	550	552	135	243
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	5	7	2	–	58	61	24	314
Émis	30	–	–	–	–	2	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	1	–	1
Rachetés	(27)	–	(4)	(2)	–	–	–	(6)	(10)	(291)
Titres en circulation, à la clôture	3	–	1	5	2	2	59	56	14	24

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série O		Série O6		Série PW		Série PWF		Série PWF6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	1 595	1 628	1	1	13 864	5 776	3 864	2 969	247	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	28	64	–	–	294	455	1	135	–	11
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(39)	(49)	–	–	(437)	(340)	(30)	(103)	(2)	(8)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(2)	(2)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(39)	(49)	–	–	(439)	(342)	(30)	(103)	(2)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	172	–	–	9 050	12 735	199	3 377	–	363
Réinvestissement des distributions	38	46	–	–	412	322	20	71	–	2
Paiements au rachat de titres	(451)	(56)	–	–	(5 135)	(3 115)	(4 054)	(2 400)	(245)	–
Total des opérations sur les titres	(413)	162	–	–	4 327	9 942	(3 835)	1 048	(245)	365
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(424)</b>	<b>177</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 182</b>	<b>10 055</b>	<b>(3 864)</b>	<b>1 080</b>	<b>(247)</b>	<b>365</b>
<b>À la clôture</b>	<b>1 171</b>	<b>1 805</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>18 046</b>	<b>15 831</b>	<b>–</b>	<b>4 049</b>	<b>–</b>	<b>365</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>152</b>	<b>151</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 474</b>	<b>598</b>	<b>415</b>	<b>310</b>	<b>17</b>	<b>–</b>
Émis	–	16	–	–	966	1 315	22	352	–	24
Réinvestissement des distributions	4	4	–	–	44	33	2	7	–	–
Rachetés	(44)	(5)	–	–	(550)	(321)	(439)	(249)	(17)	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>112</b>	<b>166</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 934</b>	<b>1 625</b>	<b>–</b>	<b>420</b>	<b>–</b>	<b>24</b>
	<b>Série PWF8</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>	<b>Série PWF6</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>										
<b>À l'ouverture</b>	453	475	19	–	1	–	317	–	388	363
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	15	2	–	–	–	11	11	9	15
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(11)	(1)	–	–	–	(15)	(7)	(12)	(11)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(8)	–	–	–	–	(4)	(5)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(7)	(19)	(1)	–	–	–	(19)	(12)	(12)	(11)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	39	19	–	1	450	435	–	35
Réinvestissement des distributions	–	2	1	–	–	–	8	4	12	11
Paiements au rachat de titres	(447)	–	(1)	–	–	–	(79)	(110)	(1)	(4)
Total des opérations sur les titres	(447)	2	39	19	–	1	379	329	11	42
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(453)</b>	<b>(2)</b>	<b>40</b>	<b>19</b>	<b>–</b>	<b>1</b>	<b>371</b>	<b>328</b>	<b>8</b>	<b>46</b>
<b>À la clôture</b>	<b>–</b>	<b>473</b>	<b>59</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>688</b>	<b>328</b>	<b>396</b>	<b>409</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>38</b>	<b>37</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22</b>	<b>–</b>	<b>42</b>	<b>38</b>
Émis	–	–	4	2	–	–	32	29	–	4
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	1	–	1	1
Rachetés	(38)	–	–	–	–	–	(6)	(7)	–	–
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>–</b>	<b>37</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>49</b>	<b>22</b>	<b>43</b>	<b>43</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWX8		Série R		Série S		Série SC	
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	286	321	68 712	66 390	120 049	259 066	29 559	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	7	12	1 248	2 537	2 647	9 593	309	1 123
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(9)	(9)	(1 740)	(1 926)	(3 650)	(7 378)	(511)	(750)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	(4)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(12)	(13)	(1 740)	(1 926)	(3 650)	(7 378)	(511)	(750)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	–	–	6 318	10 962	5 647	13 593	1 126	52 041
Réinvestissement des distributions	1	11	–	–	3 650	7 378	468	686
Paiements au rachat de titres	(6)	(2)	(19 280)	(2 302)	(13 041)	(15 312)	(12 601)	(17 623)
Total des opérations sur les titres	(5)	9	(12 962)	8 660	(3 744)	5 659	(11 007)	35 104
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(10)</b>	<b>8</b>	<b>(13 454)</b>	<b>9 271</b>	<b>(4 747)</b>	<b>7 874</b>	<b>(11 209)</b>	<b>35 477</b>
<b>À la clôture</b>	<b>276</b>	<b>329</b>	<b>55 258</b>	<b>75 661</b>	<b>115 302</b>	<b>266 940</b>	<b>18 350</b>	<b>35 477</b>
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>23</b>	<b>24</b>	<b>6 418</b>	<b>6 040</b>	<b>12 759</b>	<b>26 805</b>	<b>3 035</b>	<b>–</b>
Émis	–	–	594	991	602	1 397	117	5 203
Réinvestissement des distributions	–	1	–	–	391	761	48	68
Rachetés	–	–	(1 807)	(208)	(1 393)	(1 574)	(1 300)	(1 754)
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>23</b>	<b>25</b>	<b>5 205</b>	<b>6 823</b>	<b>12 359</b>	<b>27 389</b>	<b>1 900</b>	<b>3 517</b>
	<b>Série S6</b>	<b>Série T6</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
	\$		\$		\$		\$	
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES</b>								
<b>À l'ouverture</b>	2 659	–	3 622	8 961	266 295	428 453		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	35	102	42	118	4 977	14 900		
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(55)	(59)	(65)	(79)	(7 075)	(11 225)		
Gains en capital	–	–	–	–	–	–		
Remboursement de capital	(19)	(45)	(29)	(52)	(60)	(118)		
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(2)	(2)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(74)	(104)	(94)	(131)	(7 137)	(11 345)		
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	334	4 393	–	–	28 776	100 205		
Réinvestissement des distributions	15	22	16	16	5 044	8 988		
Paiements au rachat de titres	(784)	(1 154)	(857)	(4 818)	(62 599)	(107 889)		
Total des opérations sur les titres	(435)	3 261	(841)	(4 802)	(28 779)	1 304		
<b>Augmentation (diminution) totale de l'actif net</b>	<b>(474)</b>	<b>3 259</b>	<b>(893)</b>	<b>(4 815)</b>	<b>(30 939)</b>	<b>4 859</b>		
<b>À la clôture</b>	<b>2 185</b>	<b>3 259</b>	<b>2 729</b>	<b>4 146</b>	<b>235 356</b>	<b>433 312</b>		
<b>Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>	<b>Titres</b>
<b>Titres en circulation, à l'ouverture</b>	<b>186</b>	<b>–</b>	<b>297</b>	<b>698</b>				
Émis	23	294	–	–				
Réinvestissement des distributions	1	1	1	1				
Rachetés	(55)	(77)	(71)	(375)				
<b>Titres en circulation, à la clôture</b>	<b>155</b>	<b>218</b>	<b>227</b>	<b>324</b>				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	4 977	14 900
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	725	(20 362)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(13 676)	16 894
Achat de placements	(31 805)	(99 834)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	64 794	101 071
Variation des intérêts courus à recevoir	675	154
Variation des dividendes à recevoir	1	2
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	1	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(6)	–
<b>Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation</b>	<b>25 686</b>	<b>12 825</b>

## Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	18 372	81 925
Paievements au rachat de titres	(52 486)	(89 580)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(2 093)	(2 357)
<b>Trésorerie nette liée aux activités de financement</b>	<b>(36 207)</b>	<b>(10 012)</b>

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

	<b>(10 521)</b>	<b>2 813</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	16 564	19 992
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	29	254
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 072</b>	<b>23 059</b>

Trésorerie	6 072	23 059
Équivalents de trésorerie	–	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture</b>	<b>6 072</b>	<b>23 059</b>

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

Dividendes reçus	55	129
Impôts étrangers payés	8	17
Intérêts reçus	8 083	12 246
Intérêts versés	14	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS</b>					
1011778 B.C. Unlimited Liability Company/New Red Finance Inc. 4,63 % 15-01-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	324	350
ABC Supply Co. Inc. 5,88 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A Academy Ltd.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	128	130
prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	95 345 USD	117	96
The AES Corp. 4,50 % 15-03-2023, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	205	208
The AES Corp. 5,50 % 15-04-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	635 000 USD	792	842
The AES Corp. 5,13 % 01-09-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	331	339
Air Medical Merger 6,375 % 15-05-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	813	775
Aker BP ASA 5,88 % 31-03-2025, rachetables 2021 144A	Norvège	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	196	201
Alcoa Nederland Holding BV 6,13 % 15-05-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	256	267
Allegheny Technologies Inc. 5,95 % 15-01-2021, rachetables 2020 Allegheny Technologies Inc.,	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	207	225
taux variable 15-08-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	468	478
Alliance Data Systems Corp. 5,375 % 01-08-2022, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	522	632
Allison Transmission Inc. 4,75 % 01-10-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	578	574
Ally Financial Inc. 5,75 % 20-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	359	368
Ally Financial Inc. 8,00 % 01-11-2031	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 275 000 USD	1 821	2 004
Alpha 2 BV 8,75 % 01-06-2023, rachetables 2019	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	364	374
Alpha 3 BV 6,25 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	398	386
Alta Mesa Holdings LP 7,88 % 15-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	680 000 USD	906	840
Altice Finco SA 7,625 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	513	470
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	748	830
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-02-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	116	137
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,75 % 15-06-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	707	706
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	191	173
AMC Entertainment Holdings Inc. 6,13 % 15-05-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	116	112
American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 5,75 % 15-12-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	206	198
American International Group Inc. 8,175 % 15-05-2058 (taux variable @ 15-05-2038), rachetables 2038	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	499	804
American Woodmark Corp. 4,88 % 15-03-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	395	397
Antero Resources Corp. 5,375 % 01-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	375	472
Antero Resources Corp. 5,625 % 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	375	398
Apergy Corp. 6,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	415	419
ArcelorMittal SA 6,125 % 01-06-2025	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	80 000 USD	100	113
ArcelorMittal SA 7,00 % 15-10-2039	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	558	678
ARD Securities Finance SARL 8,75 % 31-01-2023, rachetables 2019 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	209 138 USD	268	270
Ardagh Packaging Finance PLC 7,25 % 15-05-2024, rachetables 2019 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	765	825
Ascend Learning LLC 6,88 % 01-08-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	587	589



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Ascent Resources-Utica Holdings LLC 7,00 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	148	148
Ascent Resources-Utica Holdings LLC 10,00 % 01-04-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	469	502
Ashtead Capital Inc. 4,38 % 15-08-2027, rachetables 2022 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	742	725
ASP AMC Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	229 370 USD	304	271
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	590	448
Asurion LLC, prêt à terme B2 de second rang, taux variable 04-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	92	93
ATS Automation Tooling Systems Inc. 6,50 % 15-06-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	196 000 USD	249	263
Avaya Inc., prêt à terme de sortie B de premier rang, taux variable 09-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	361 753 USD	454	472
Axalta Coating Systems LLC 4,88 % 15-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	461	445
Banff Merger Sub Inc. 9,75 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	678	684
Bank of America Corp. 6,50 % 31-12-2049, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	305	377
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	229 125 USD	294	298
Bausch Health Cos. Inc. 6,50 % 15-03-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	290	289
Bausch Health Cos. Inc. 7,00 % 15-03-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	621	629
Bausch Health Cos. Inc. 5,50 % 01-11-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	234	239
Bausch Health Cos. Inc. 9,00 % 15-12-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	388	432
Bausch Health Cos. Inc. 9,25 % 01-04-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	468	510
Bausch Health Cos. Inc. 8,50 % 31-01-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	416	442
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	178	179
BCP Raptor LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	358 186 USD	458	457
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	542	520
Beacon Roofing Supply Inc. 6,375 % 01-10-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	343	341
Berry Global Inc. 4,50 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	188	184
Big River Steel LLC 7,25 % 01-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	725 000 USD	924	992
BioScrip Inc. 8,88 % 15-02-2021, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	405	430
BMC East LLC 5,50 % 01-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	645	615
Boise Cascade Co. 5,63 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	958	978
Bombardier Inc. 8,75 % 01-12-2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	175	186
Bombardier Inc. 7,50 % 01-12-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	675 000 USD	888	921
Boyd Gaming Corp. 6,875 % 15-05-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	297	333
Boyd Gaming Corp. 6,38 % 01-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	313	319
Boyd Gaming Corp. 6,00 % 15-08-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	188	190
Boyne USA Inc. 7,25 % 01-05-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	187	198
Brand Energy & Infrastructure Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	530 144 USD	693	690
Brand Energy & Infrastructure Services Inc. 8,50 % 15-07-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	724	719
Briggs & Stratton Corp. 6,875 % 15-12-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	308	377



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Builders FirstSource Inc. 5,63 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	724	673
Building Materials Corp. 6,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	301	285
BWAY Holding Co. 5,50 % 15-04-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	393	376
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	885 000 USD	1 171	1 118
Caesars Entertainment Corp. 5,00 % 01-10-2024, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	105 105 USD	275	221
California Resources Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	333	331
California Resources Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	560 000 USD	699	738
California Resources Corp. 5,00 % 15-01-2020, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	27	32
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	258 000 USD	337	319
Calpine Corp. 5,875 % 15-01-2024, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	225	281
Calpine Corp. 5,75 % 15-01-2025, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	598	642
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	333	318
Carriage Services Inc. 6,63 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	385	398
CBS Radio Inc. 7,25 % 01-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	733	685
CCO Holdings LLC 5,875 % 01-04-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	955	916
CCO Holdings LLC 5,75 % 15-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	439	422
CCO Holdings LLC 5,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	980 000 USD	1 266	1 255
CEC Entertainment 8,00 % 15-02-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	439	474
Cemex Finance LLC 6,00 % 01-04-2024, rachetables 2019 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	452	494
Cemex SAB de CV 5,70 % 11-01-2025, rachetables 2020 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	218	263
Cemex SAB de CV 6,125 % 05-05-2025, rachetables 2020 144A	Mexique	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	250	268
Centene Corp. 4,75 % 22-05-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	333	386
Centene Escrow Corp. 6,13 % 15-02-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	525 000 USD	737	714
Centene Escrow I Corp. 5,38 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	206	212
Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp. 7,75 % 15-07-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 619	1 585
Cequel Communications Holdings I LLC 7,50 % 01-04-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	472	495
CF Industries Inc. 4,95 % 01-06-2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	640	677
CHC Group LLC 0 % 01-10-2020, conv.	Îles Caïmans	Sociétés – Convertibles	223 218 USD	241	291
The Chemours Co. 7,00 % 15-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	435	481
The Chemours Co. 5,38 % 15-05-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	184	169
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,88 % 31-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	738	741
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,13 % 30-06-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	465	456
Chesapeake Energy Corp. 8,00 % 15-01-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	550	567
Chesapeake Energy Corp. 8,00 % 15-06-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	61	59
CHS/Community Health Systems Inc. 6,875 % 01-02-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	949 000 USD	1 074	691
CHS/Community Health Systems Inc. 6,25 % 31-03-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	585 000 USD	785	719
CHS/Community Health Systems Inc. 8,13 % 30-06-2024, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	589 000 USD	734	635
Cinemark USA Inc. 5,125 % 15-12-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	182	221
Cinemark USA Inc. 4,875 % 01-06-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	160	191
CIT Group Inc. 5,00 % 01-08-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	652	746



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
CIT Group Inc. 5,25 % 07-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	282	284
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 7,625 % 15-03-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	270 000 USD	262	351
Clear Channel Worldwide Holdings Inc. 6,50 % 15-11-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	543	673
Cleveland-Cliffs Inc. 5,75 % 01-03-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	135	133
CNG Holdings Inc. 9,38 % 15-05-2020, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	561	725
CNO Financial Group Inc. 5,25 % 30-05-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	562	582
CommScope Technologies LLC 6,00 % 15-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	813	827
CommScope Technologies LLC 5,00 % 15-03-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	551	545
Compass Minerals International Inc. 4,875 % 15-07-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	644	655
Comstock Escrow Corp. 9,75 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	372	381
Constellation Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	665 000 USD	837	819
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	423	428
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	320	317
Continental Resources Inc. 4,50 % 15-04-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	460	546
Continental Resources Inc. 3,80 % 01-06-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	214	241
Continental Resources Inc. 4,90 % 01-06-2044, rachetables 2043	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	555 000 USD	640	712
Cortes NP Acquisition Corp. 9,25 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	372	392
Cortes NP Intermediate Holdings II Corp., prêt à terme B de premier rang 30-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	255 733 USD	328	332
Covey Park Energy LLC 7,50 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	936	907
CPG International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	124 369 USD	160	162
CPG Merger Sub LLC 8,00 % 01-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	342	333
CRC Escrow Issuer LLC 5,25 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	771	766
Credit Acceptance Corp. 7,375 % 15-03-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	60 000 USD	75	82
Credit Suisse Group AG 6,25 % 29-12-2049, rachetables 2024 144A	Suisse	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	504	524
Crown Americas LLC 4,75 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	261	261
Crown Cork & Seal Co. Inc. 7,38 % 15-12-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	307	296
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc. 5,63 % 15-10-2025, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	644	650
CSC Holdings LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	556	648
CSC Holdings LLC 10,125 % 15-01-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	552	538
CSC Holdings LLC 5,25 % 01-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	380	411
CSTN Merger Sub Inc. 6,75 % 15-08-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	277	285
Dakota Merger Sub Inc. 7,75 % 01-09-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	296	305
Dakota Merger Sub Inc. 10,75 % 01-09-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	178	176
DCP Midstream Operating LP 5,38 % 15-07-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	190	191
DCP Midstream Operating LP 6,75 % 15-09-2037	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	252	251
Dean Foods Co. 6,50 % 15-03-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	642	616
Delta Merger Sub Inc. 6,00 % 15-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	66	66
Denbury Resources Inc. 9,00 % 15-05-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	283 000 USD	330	396



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Denbury Resources Inc. 7,50 % 15-02-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	183	187
Diamond (BC) BV 5,63 % 15-08-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 EUR	576	548
Diamond 1 Finance Corp. 5,45 % 15-06-2023, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	750	788
Diamond 1 Finance Corp. 7,13 % 15-06-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	640 000 USD	905	888
Diamondback Energy Inc. 5,38 % 31-05-2025, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	795 000 USD	1 063	1 051
Digicel Group Ltd. 6,75 % 01-03-2023, rachetables 2018	Jamaïque	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	484	440
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	625 000 USD	696	726
DISH Network Corp. 3,38 % 15-08-2026, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	249 000 USD	330	307
Dresdner Funding Trust I 8,151 % 30-06-2031, rachetables 2029 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	177	224
Dynegy Inc. 7,625 % 01-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	517	584
Dynegy Inc. 8,13 % 30-01-2026, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	408	463
El Paso Natural Gas Co. LLC 8,38 % 15-06-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	1 162	1 136
Eldorado Resorts Inc. 7,00 % 01-08-2023, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	220	232
Endeavor Energy Resources LP 5,50 % 30-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	244	246
Endeavor Energy Resources LP 5,75 % 30-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	737	738
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc. 5,375 % 15-01-2023, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	305 000 USD	328	349
Endo Finance LLC 6,00 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	339	313
Energizer Gamma Acquisition Inc. 6,38 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	140	140
Energy Transfer Equity LP 5,875 % 15-01-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	250 000 USD	318	342
Energy Transfer Equity LP 5,50 % 01-06-2027, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	65 000 USD	86	87
Energy Transfer Partners LP, taux variable 15-02-2166, perpétuelles, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	630 000 USD	802	782
Enso PLC 7,75 % 01-02-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	359	366
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc. 7,75 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	386	398
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc. 9,38 % 01-05-2020, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	277 000 USD	324	353
EP Energy LLC 8,00 % 29-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	294	281
EP Energy LLC 8,00 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	180 000 USD	235	178
Equinix Inc. 5,38 % 15-05-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	200	195
ESH Hospitality Inc. 5,25 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	724	702
Everest Acquisition Finance Inc. 9,38 % 01-05-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	318 000 USD	363	341
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85 % 17-04-2028, rachetables 2028 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	257	262
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	609	607
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	260	260
First Data Corp. 7,00 % 01-12-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	375	384
First Data Corp. 5,75 % 15-01-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 035 000 USD	1 367	1 357



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
First Quantum Minerals Ltd. 7,50 % 01-04-2025, rachetables 2020 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	267	245
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	355 000 USD	449	418
Flex Acquisition Co. Inc. 6,88 %, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	339	316
Flex Acquisition Co. Inc. 7,88 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	317	307
Forterra Finance LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	330 614 USD	347	410
Freedom Mortgage Corp. 8,13 % 15-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	592	579
Freedom Mortgage Corp. 8,25 % 15-04-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	383	378
Freeport-McMoRan Inc. 6,88 % 15-02-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	739	732
Freeport-McMoRan Inc. 5,45 % 15-03-2043, rachetables 2042	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	186	189
The Fresh Market Inc. 9,75 % 01-05-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	394	330
Frontier Communications Corp. 10,50 % 15-09-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	265 000 USD	355	304
Frontier Communications Corp. 11,00 % 15-09-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	271	207
Frontier Communications Corp. 8,50 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	658	624
FTS International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	165 444 USD	205	215
Gartner Inc. 5,13 % 01-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	461	449
GCP Applied Technologies Inc. 5,50 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	805 000 USD	1 030	1 023
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	260	250
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	784	763
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc. 5,25 % 01-06-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	380	388
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc. 5,375 % 15-04-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	330	335
goeasy Ltd. 7,88 % 01-11-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	453	472
Golden Nugget Inc. 8,75 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	530	590
Gray Television Inc. 5,88 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	233	225
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	685 000	707	703
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8,00 % 15-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	585 000 USD	789	778
Hanesbrands Inc. 4,625 % 15-05-2024, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	460	453
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	655 000 USD	878	872
HCA Inc. 5,875 % 15-03-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	895 000 USD	1 075	1 232
HCA Inc. 5,50 % 15-06-2047, rachetables 2046	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	621	603
Hess Infrastructure Partners LP 5,63 % 15-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	662	674
Hilton Worldwide Finance LLC 4,88 % 01-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	657	619
Holly Energy Partners LP 6,00 % 01-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	719	723
Houston Fuel Oil Terminal Co. LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	468 825 USD	621	608



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
The Howard Hughes Corp.					
5,38 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	660	628
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	523	531
HudBay Minerals Inc. 7,63 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	479	469
Icahn Enterprises LP 5,875 % 01-02-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	255	301
Icahn Enterprises LP 6,25 % 01-02-2022, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	243	246
Icahn Enterprises LP 6,75 % 01-02-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	519	524
iHeartCommunications Inc.,					
prêt à terme de premier rang, taux variable 30-01-2019	États-Unis	Prêts à terme	535 000 USD	542	521
iHeartCommunications Inc. 9,00 % 15-12-2019, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	417	393
IHS Markit Ltd. 4,75 % 15-02-2025, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	505 000 USD	677	663
IHS Markit Ltd. 4,00 % 01-03-2026, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	115	112
IHS Markit Ltd. 4,75 % 01-08-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	192	188
Indigo Natural Resources LLC 6,88 % 15-02-2026 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	571	577
Infor (US) Inc. 6,50 % 15-05-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	470	485
Infor Software Parent LLC 7,13 % 01-05-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	587	602
Ingevity Corp. 4,50 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	470 000 USD	586	581
Intelsat Connect Finance SA					
9,50 % 15-02-2023, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	755 000 USD	971	972
Intelsat Jackson Holdings SA					
9,75 % 15-07-2025, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	715 000 USD	929	981
Iron Mountain Inc. 4,88 % 15-09-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	565 000 USD	692	672
Iron Mountain Inc. 5,25 % 15-03-2028, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	219	213
iStar Inc. 5,25 % 15-09-2022, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	67	70
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	446	435
J. Crew Group Inc.,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	582 127 USD	591	687
Jacobs Entertainment Inc.					
7,88 % 01-02-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	295	308
Jagged Peak Energy LLC					
5,88 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	387	386
Jaguar Holding Co. II/Jaguar Merger Sub Inc.					
6,375 % 01-08-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	25 000 USD	33	33
James Hardie International Finance Ltd.					
5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	257	244
Jeld-Wen Inc. 4,63 % 15-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	167	155
Jeld-Wen Inc. 4,88 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	270	248
Jo-Ann Stores LLC,					
prêt à terme de second rang, taux variable 02-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	495	499
Jo-Ann Stores LLC,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	208 917 USD	261	272
Joseph T. Ryerson & Son Inc.					
11,00 % 15-05-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	405	445
KCA Deutag US Finance LLC,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2023	Royaume-Uni	Prêts à terme	408 693 USD	511	517
Keane Group Holdings LLC,					
prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	70 000 USD	91	90
KFC Holding Co. 5,00 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	275	270



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
KFC Holding Co. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	531	523
KFC Holding Co. 4,75 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	335 000 USD	447	417
Kinetic Concepts Inc. 12,50 % 01-11-2021, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	303	299
Kraton Polymers LLC 7,00 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	287	288
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	20 000 USD	27	25
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	714	679
Landry's Inc. 6,75 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	455 000 USD	561	597
Legrand France SA 8,50 % 15-02-2025	France	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	125	152
Lennar Corp. 4,75 % 01-04-2021, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	122	118
Level 3 Financing Inc. 5,63 % 01-02-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	325 000 USD	427	426
Level 3 Financing Inc. 5,25 % 15-03-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	495	498
LG FinanceCo Corp. 5,88 % 01-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	651	649
LHMC Finco SARL 7,88 % 20-12-2023, rachetables 2020 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	254	264
Live Nation Entertainment Inc. 5,63 % 15-03-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	287	288
Louisiana-Pacific Corp. 4,88 % 15-09-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	919	918
LPL Holdings Inc. 5,75 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	711	682
Mallinckrodt International Finance SA 5,50 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	564	491
Mariposa Borrower Inc. 8,75 % 15-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	241 396 USD	255	207
Match Group Inc. 5,00 % 15-12-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	285 000 USD	361	367
Mattamy Group Corp. 6,88 % 15-12-2023, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	246	242
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	444	453
MEG Energy Corp. 6,375 % 30-01-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	356	348
MEG Energy Corp. 6,50 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	540	532
Mercer International Inc. 7,75 % 01-12-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000 USD	252	276
Mercer International Inc. 6,50 % 01-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	301	299
Mercer International Inc. 5,50 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	211	210
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	535	563
MGM Growth Properties LP/MGP Finance Co-Issuer Inc. 5,63 % 01-05-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	125	126
MGM Growth Properties Operating Partnership LP 4,50 % 15-01-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	279	273
Microchip Technology Inc. 1,63 % 15-02-2027, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	160 000 USD	239	221
Molina Healthcare Inc. 5,38 % 15-11-2022, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	382	381
Molina Healthcare Inc. 4,88 % 15-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	169	159
Nabors Industries Inc. 5,50 % 15-01-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	45 000 USD	58	57
Nabors Industries Inc. 5,75 % 01-02-2025, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	678	677
Navistar Financial Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	90 000 USD	117	117
Navistar Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	960 175 USD	1 223	1 250
Navistar International Corp. 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	218	229
The Neiman Marcus Group Inc. LLC 7,125 % 01-06-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	159 000 USD	169	171



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
The Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8,00 % 15-10-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	439	350
Neptune Finco Corp. 10,875 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	274 000 USD	365	412
Netflix Inc. 4,88 % 15-04-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	512	492
Netflix Inc. 5,88 % 15-11-2028 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	289	291
New Gold Inc. 6,25 % 15-11-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	185 000 USD	195	210
New Gold Inc. 6,38 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	227	178
New Red Finance Inc. 4,25 % 15-05-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000 USD	288	258
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000 USD	737	731
Newfield Exploration Co. 5,625 % 01-07-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	463	587
Newfield Exploration Co. 5,375 % 01-01-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	431	462
Nexstar Escrow Corp. 5,63 % 01-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 119	1 089
The Nielsen Co. (Luxembourg) SARL 5,00 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	248	241
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co. 5,00 % 15-04-2022, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	225 000 USD	304	284
Noble Holding International Ltd. 7,75 % 15-01-2024, rachetables 2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	397	405
Noble Holding International Ltd. 7,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	186	201
NOVA Chemicals Corp. 5,25 % 01-06-2027, rachetables 2027 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	297 000 USD	400	358
Novelis Corp. 6,25 % 15-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	345 000 USD	453	457
Novelis Corp. 5,88 % 30-09-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 051	1 025
NRG Energy Inc. 7,25 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	705	759
NRG Energy Inc. 6,63 % 15-01-2027, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	441	463
NRG Energy Inc. 5,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	194	196
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	980 000 USD	1 340	1 268
Oasis Petroleum Inc. 6,875 % 15-03-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	398 000 USD	427	524
Oasis Petroleum Inc. 6,25 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	411	422
ON Semiconductor Corp. 1,00 % 01-12-2020, conv.	États-Unis	Sociétés – Convertibles	315 000 USD	407	473
OneMain Holdings Inc. 7,13 % 15-03-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	140 000 USD	183	181
Ortho-Clinical Diagnostics Inc. 6,625 % 15-05-2022, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	825 000 USD	893	1 045
Ortho-Clinical Diagnostics Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	118 800 USD	154	154
Oryx Southern Delaware Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	278 600 USD	356	355
Oshkosh Corp. 5,375 % 01-03-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	644	681
Outdoor Americas Capital LLC/Outfront Media Capital Corp. 5,875 % 15-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	582	693
Park-Ohio Industries Inc. 6,63 % 15-04-2027, rachetables 15-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	270	260
Penn National Gaming Inc. 5,63 % 15-01-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	460	437
Penske Automotive Group Inc. 5,375 % 01-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	595 000 USD	699	755
Penske Automotive Group Inc. 5,50 % 15-05-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	255 000 USD	328	321



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
PetSmart Inc. 7,13 % 15-03-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	185	135
Pisces Midco Inc. 8,00 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	463	469
Plantronics Inc. 5,50 % 31-05-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	535 000 USD	658	693
PQ Corp. 5,75 % 15-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	510	500
Precision Drilling Corp. 7,13 % 15-01-2026, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	280	273
Provident Funding Associates LP 6,38 % 15-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	671	650
PulteGroup Inc. 7,875 % 15-06-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 430	1 271
Qorvo Inc. 5,50 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	151	151
Rackspace Hosting Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	203 967 USD	256	261
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	760 000 USD	1 025	957
Range Resources Corp. 5,75 % 01-06-2021, rachetables WI	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	235 000 USD	295	313
Range Resources Corp. 5,00 % 15-03-2023, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	166	166
RBS Global Inc. 4,88 % 15-12-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	427	408
Revlon Consumer Products Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-09-2023	États-Unis	Prêts à terme	469 868 USD	592	465
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	696	627
Rivers Pittsburgh Borrower LP 6,13 % 15-08-2021, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	550 000 USD	714	712
Robertshaw US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	278 600 USD	347	358
Robertshaw US Holdings Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 15-02-2026	États-Unis	Prêts à terme	265 000 USD	327	334
ROC Finance LLC 6,75 % 15-11-2021, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	720	723
ROC Finance LLC 10,25 % 15-11-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	515 000 USD	692	733
Rose Rock Midstream LP/Rose Rock Finance Corp. 5,625 % 15-11-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	202	215
The Royal Bank of Scotland Group PLC 7,648 %, perpétuelles (taux variable @ 30-09-2031), rachetables 2031	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	657	1 069
The Royal Bank of Scotland Group PLC, taux variable 29-12-2049, rachetables 2020	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	415	417
Sabine Pass Liquefaction LLC 5,75 % 15-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	100 000 USD	138	139
Sabre GLBL Inc. 5,375 % 15-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	568	586
Scientific Games International Inc. 10,00 % 01-12-2022, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	845 000 USD	868	1 157
Service Corp. International 5,375 % 15-01-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	11	13
Service Corp. International 5,375 % 15-05-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	729	817
Service Corp. International 4,63 % 15-12-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	152	149
SESI LLC 7,13 % 15-12-2021, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	245 000 USD	311	322
SESI LLC 7,75 % 15-09-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	525	536
Seven Generations Energy Ltd. 6,75 % 01-05-2023, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	165	180
Seven Generations Energy Ltd. 5,38 % 30-09-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	241	246
Sinclair Television Group Inc. 5,625 % 01-08-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	824	888
Sirius XM Radio Inc. 5,00 % 01-08-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	965 000 USD	1 263	1 201



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Six Flags Entertainment Corp. 4,88 % 31-07-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	508	486
Six Flags Entertainment Corp. 5,50 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	747	717
SM Energy Co. 6,125 % 15-11-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	26	40
SM Energy Co. 5,00 % 15-01-2024, rachetables 2018	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	116	272
SM Energy Co. 6,75 % 15-09-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	7	7
SM Energy Co. 6,63 % 15-01-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	149	154
Smurfit Kappa Funding PLC 7,50 % 20-11-2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	858	841
Solera Finance Inc. 10,50 % 01-03-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 196	1 147
Spectrum Brands Inc. 6,125 % 15-12-2024, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	351	411
Spectrum Brands Inc. 5,75 % 15-07-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	187 000 USD	224	245
Springleaf Finance Corp. 6,13 % 15-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	205 000 USD	279	274
Springleaf Finance Corp. 6,88 % 15-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	413	413
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	515	500
Sprint Corp. 7,25 % 15-09-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 120 000 USD	1 289	1 532
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 295 000 USD	1 416	1 805
Standard Industries Inc. 5,00 % 15-02-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	553	519
Standard Industries Inc. 4,75 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	36
Starfruit US Holdco LLC, 8,00 % 01-10-2026, rachetables 2021 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	385 000 USD	506	504
Starwood Property Trust Inc. 4,75 % 15-03-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	415 000 USD	526	514
Stearns Holdings Inc. 9,38 % 15-08-2020, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	443 000 USD	470	575
Steel Dynamics Inc. 5,50 % 01-10-2024, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	95 000 USD	103	126
Steel Dynamics Inc. 4,13 % 15-09-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	195 000 USD	238	241
Steel Dynamics Inc. 5,00 % 15-12-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	623	600
Sterigenics-Nordion Holdings LLC 6,50 % 15-05-2023, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	125 000 USD	151	167
Stevens Holding Co. Inc. 6,13 % 01-10-2026, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	569	572
Sugarhouse HSP Gaming Prop. Mezz LP 5,88 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	449	403
Syngenta Finance NV 4,89 % 24-04-2025, rachetables 2025 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	489	497
Syngenta Finance NV 5,18 % 24-04-2028, rachetables 2028 144A	Chine	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	489	484
The Talbots Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	174 777 USD	208	221
The Talbots Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	393 310 USD	475	501
Tallgrass Energy Partners LP 5,50 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	391	393
Targa Resources Partners LP 5,38 % 01-02-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	366	362
Targa Resources Partners LP 5,00 % 15-01-2028, rachetables 2023 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	50	50
Ressources Teck Ltée 3,75 % 01-02-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	240 000 USD	305	304
Tempo Acquisition LLC 6,75 % 01-06-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	545 000 USD	727	686
Tenet Healthcare Corp. 6,00 % 01-10-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	346 000 USD	391	462
Tenet Healthcare Corp. 8,13 % 01-04-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	468	504
Tennant Co. 5,63 % 01-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	564	558
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,00 % 15-04-2024	Israël	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	374	382



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,75 % 01-03-2018	Israël	Sociétés – Non convertibles	450 000 USD	580	614
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	417 675 USD	545	526
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	405 000 USD	530	457
T-Mobile USA Inc. 6,375 % 01-03-2025, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	835 000 USD	954	1 125
T-Mobile USA Inc. 4,50 % 01-02-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	155 000 USD	193	191
T-Mobile USA Inc. 5,38 % 15-04-2027, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	444	426
T-Mobile USA Inc. 4,75 % 01-02-2028, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	365 000 USD	455	444
TMS International Corp. 7,25 % 15-08-2025, rachetables 2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	533	548
TMX Finance LLC 11,13 % 01-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	310 000 USD	398	402
TopBuild Corp. 5,63 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	425 000 USD	534	537
Townsquare Media Inc. 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	175 000 USD	204	213
TransDigm Group Inc. 6,38 % 15-06-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	695 000 USD	909	908
Transocean Pontus Ltd. 6,13 % 01-08-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	145 000 USD	188	191
Travelport Corporate Finance PLC 6,00 % 15-03-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	579	586
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	230 000 USD	282	300
TRI Pointe Holdings Inc. 5,875 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	392	450
Trident Merger Sub Inc. 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	525	516
Trinidad Drilling Ltd. 6,63 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	630	654
Trinseo Materials Operating SCA 5,38 % 01-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	561	549
Tronox Finance PLC 5,75 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	165 000 USD	201	198
Tronox Inc. 6,50 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	412	397
TTM Technologies Inc. 5,63 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	755 000 USD	941	975
U.S. Concrete Inc. 6,38 % 01-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	445 000 USD	605	583
Unitymedia KabelBW GmbH 6,125 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	627	656
Univision Communications Inc. 5,125 % 15-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	315 000 USD	414	381
USA Compression Partners LP 6,88 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	339	347
USG Corp. 5,50 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 USD	6	7
USG Corp. 4,88 % 01-06-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	834	811
USIS Merger Sub Inc. 6,88 % 01-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	524	505
Vermilion Energy Inc. 5,63 % 15-03-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	216	219
Vertiv Intermediate Holding Corp. 12,00 % 15-02-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	135 000 USD	166	179
Vidéotron Itée/Videotron Ltd. 5,13 % 15-04-2027, rachetables 2022 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	679	660
Vidéotron Itée 5,00 % 15-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	395 000 USD	411	526
Virgin Media Finance PLC 5,75 % 15-01-2025, rachetables 2020 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	465 000 USD	629	590
Vistra Energy Corp. 5,50 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	509	511
VRX Escrow Corp. 6,125 % 15-04-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	966	998
W.R. Grace & Co.-Conn. 5,625 % 01-10-2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	327	382



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>					
Wabash National Corp. 5,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	475 000 USD	592	588
Wand Merger Corp. 8,13 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	153	156
Wand Merger Corp. 9,13 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	85 000 USD	113	115
Watco Companies LLC 6,375 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	485 000 USD	538	641
Wayne Merger Sub LLC 8,25 % 01-08-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	340 000 USD	442	457
Weatherford International LLC 9,88 % 01-03-2025, rachetables 2024 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	214	213
Weatherford International Ltd. 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	187	159
Weatherford International Ltd. 9,88 % 15-02-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	551	495
Weekley Homes LLC 6,00 % 01-02-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	670 000 USD	703	846
WellCare Health Plans Inc. 5,25 % 01-04-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	287	263
WellCare Health Plans Inc. 5,38 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	115 000 USD	150	152
Werner FinCo LP 8,75 % 15-07-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	570 000 USD	747	715
Western Digital Corp. 4,75 % 15-02-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	495 000 USD	610	621
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	783	766
Whiting Petroleum Corp. 6,63 % 15-01-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	230 000 USD	296	310
The Williams Companies Inc. 8,75 % 15-03-2032	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	435 000 USD	708	749
Windstream Holdings Inc. 9,00 % 30-06-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	390 000 USD	524	391
WMG Acquisition Corp. 5,00 % 01-08-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	295 000 USD	393	382
WMG Acquisition Corp. 5,50 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	105 000 USD	135	135
Wolverine World Wide Inc. 5,00 % 01-09-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	275 000 USD	354	350
WPX Energy Inc. 6,00 % 15-01-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	51 000 USD	64	68
WPX Energy Inc. 8,25 % 01-08-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	166	177
WPX Energy Inc. 5,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	215 000 USD	278	282
Wrangler Buyer Corp. 6,00 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	765 000 USD	954	957
Wyndham Hotels and Resorts Inc. 5,38 % 15-04-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	374	373
Wyndham Worldwide Corp. 4,50 % 01-04-2027, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	55 000 USD	70	67
Wynn Las Vegas LLC 5,25 % 15-05-2027, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	740 000 USD	966	888
Zekelman Industries Inc. 9,88 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	491	534
<b>Total des obligations</b>				<b>212 320</b>	<b>216 056</b>
<b>ACTIONS</b>					
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	14 537	375	497
Avaya Holdings Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	14 940	305	427
Berry Global Group Inc.	États-Unis	Matières	7 094	370	444
Caesars Entertainment Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	4 937	76	65
Charter Communications Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 030	450	434
CHC Group LLC	Îles Caïmans	Énergie	4 340	83	39
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	5 373	265	358
Concordia International Corp.	Canada	Soins de santé	4 621	88	120
Crown Castle International Corp., conv., priv., série A	États-Unis	Immobilier	403	525	566



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
<b>ACTIONS (suite)</b>					
Crown Holdings Inc.	États-Unis	Matières	3 985	271	247
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	269	360	375
Halcon Resources Corp., bons de souscription éch. 09-09-2020	États-Unis	Énergie	15 320	–	2
Halcon Resources Corp.	États-Unis	Énergie	56 398	727	326
iStar Inc. 4,50 %, priv., conv., série J	États-Unis	Immobilier	6 541	446	405
Live Nation Entertainment Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	5 255	155	370
Nine Point Energy Holdings Inc., priv.	États-Unis	Énergie	253	345	385
Nine Point Energy Holdings Inc.	États-Unis	Énergie	9 769	213	182
SandRidge Energy Inc.	États-Unis	Énergie	19 677	489	276
Seven Generations Energy Ltd.	Canada	Énergie	17 145	446	264
Tervita Corp., cat. A, à droit de vote	Canada	Soins de santé	1 133	10	10
T-Mobile USA Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	3 345	158	303
U.S. Concrete Inc.	États-Unis	Matières	3 409	264	202
<b>Total des actions</b>				<b>6 421</b>	<b>6 297</b>
Coûts de transaction				(4)	–
<b>Total des placements</b>				<b>218 737</b>	<b>222 353</b>
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					4 951
Trésorerie et équivalents de trésorerie					6 072
Autres éléments d'actif moins le passif					1 980
<b>Total de l'actif net</b>					<b>235 356</b>



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,0
Actions	2,7
Trésorerie et placements à court terme	2,6

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	80,3
Canada	5,3
Autres éléments d'actif (de passif)	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Royaume-Uni	2,4
Luxembourg	1,9
Irlande	0,8
France	0,6
Pays-Bas	0,5
Mexique	0,4
Israël	0,4
Chine	0,4
Allemagne	0,4
Autres	0,3
Zambie	0,3
Suisse	0,2
Jamaïque	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	86,1
Prêts à terme	5,6
Autres éléments d'actif (de passif)	3,0
Trésorerie et placements à court terme	2,6
Énergie	0,5
Immobilier	0,4
Matières	0,4
Consommation discrétionnaire	0,4
Services financiers	0,4
Technologie de l'information	0,2
Produits industriels	0,2
Services de télécommunications	0,1
Soins de santé	0,1

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	92,9
Trésorerie et placements à court terme	6,2
Actions	2,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,9)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	81,0
Canada	6,2
Trésorerie et placements à court terme	6,2
Royaume-Uni	2,5
Luxembourg	1,5
Irlande	0,9
France	0,8
Allemagne	0,6
Mexique	0,4
Jamaïque	0,4
Israël	0,4
Pays-Bas	0,3
Zambie	0,3
Suisse	0,2
Îles Caïmans	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,9)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	88,2
Trésorerie et placements à court terme	6,2
Prêts à terme	4,7
Immobilier	0,7
Énergie	0,6
Technologie de l'information	0,4
Services financiers	0,4
Consommation discrétionnaire	0,3
Matières	0,3
Services de télécommunications	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,9)



**MACKENZIE**  
Placements



# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2018

### Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	469	Dollar canadien	(359)	Dollar américain	17 octobre 2018	(469)	(463)	6
A	302	Dollar canadien	(232)	Dollar américain	17 octobre 2018	(302)	(299)	3
A	47 485	Dollar canadien	(36 006)	Dollar américain	17 octobre 2018	(47 485)	(46 494)	991
A	238	Dollar américain	(306)	Dollar canadien	17 octobre 2018	306	306	–
A	2 585	Dollar canadien	(1 968)	Dollar américain	17 octobre 2018	(2 585)	(2 541)	44
A	49 131	Dollar canadien	(37 255)	Dollar américain	17 octobre 2018	(49 131)	(48 106)	1 025
A	233	Dollar canadien	(178)	Dollar américain	17 octobre 2018	(233)	(230)	3
A	49 355	Dollar canadien	(37 421)	Dollar américain	17 octobre 2018	(49 355)	(48 320)	1 035
A	3 426	Dollar canadien	(2 639)	Dollar américain	17 octobre 2018	(3 426)	(3 409)	17
A	30	Dollar canadien	(23)	Dollar américain	17 octobre 2018	(30)	(29)	1
A	45	Dollar canadien	(34)	Dollar américain	17 octobre 2018	(45)	(44)	1
AA	556	Dollar canadien	(430)	Dollar américain	17 octobre 2018	(556)	(554)	2
AA	379	Dollar canadien	(293)	Dollar américain	17 octobre 2018	(379)	(378)	1
AA	49 964	Dollar canadien	(37 888)	Dollar américain	17 octobre 2018	(49 964)	(48 923)	1 041
AA	208	Dollar canadien	(160)	Dollar américain	17 octobre 2018	(208)	(206)	2
AA	172	Dollar canadien	(132)	Dollar américain	17 octobre 2018	(172)	(171)	1
AA	471	Dollar canadien	(362)	Dollar américain	17 octobre 2018	(471)	(468)	3
AA	403	Dollar canadien	(311)	Dollar américain	17 octobre 2018	(403)	(401)	2
AA	148	Dollar canadien	(114)	Dollar américain	17 octobre 2018	(148)	(147)	1
AA	377	Dollar canadien	(290)	Dollar américain	17 octobre 2018	(377)	(374)	3
AA	48	Dollar canadien	(37)	Dollar américain	17 octobre 2018	(48)	(48)	–
AA	580	Dollar canadien	(447)	Dollar américain	17 octobre 2018	(580)	(576)	4
AA	2 040	Dollar canadien	(1 549)	Dollar américain	17 octobre 2018	(2 040)	(2 001)	39
AA	314	Dollar canadien	(238)	Dollar américain	17 octobre 2018	(314)	(308)	6
AA	190	Dollar canadien	(145)	Dollar américain	17 octobre 2018	(190)	(187)	3
AA	44 905	Dollar canadien	(34 047)	Dollar américain	17 octobre 2018	(44 905)	(43 964)	941
AA	55	Dollar canadien	(43)	Dollar américain	17 octobre 2018	(55)	(55)	–
AA	3 861	Dollar canadien	(2 935)	Dollar américain	17 octobre 2018	(3 861)	(3 790)	71
AA	351	Dollar canadien	(267)	Dollar américain	17 octobre 2018	(351)	(345)	6
AA	260	Dollar canadien	(201)	Dollar américain	17 octobre 2018	(260)	(259)	1
A	622	Dollar canadien	(404)	Euro	19 décembre 2018	(622)	(609)	13
Profits latents								5 266
A	402	Dollar américain	(527)	Dollar canadien	17 octobre 2018	527	520	(7)
A	509	Dollar américain	(661)	Dollar canadien	17 octobre 2018	661	657	(4)
A	380	Dollar américain	(499)	Dollar canadien	17 octobre 2018	499	491	(8)
A	58	Dollar américain	(77)	Dollar canadien	17 octobre 2018	77	75	(2)
A	130	Dollar américain	(171)	Dollar canadien	17 octobre 2018	171	168	(3)
A	1 333	Dollar américain	(1 742)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 742	1 721	(21)
A	291	Dollar américain	(385)	Dollar canadien	17 octobre 2018	385	375	(10)
A	665	Dollar américain	(875)	Dollar canadien	17 octobre 2018	875	860	(15)
A	32	Dollar américain	(42)	Dollar canadien	17 octobre 2018	42	41	(1)
A	35	Dollar américain	(46)	Dollar canadien	17 octobre 2018	46	45	(1)
A	581	Dollar américain	(751)	Dollar canadien	17 octobre 2018	751	751	–



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2018

### Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
A	429	Dollar américain	(559)	Dollar canadien	17 octobre 2018	559	554	(5)
A	286	Dollar américain	(370)	Dollar canadien	17 octobre 2018	370	369	(1)
A	153	Dollar américain	(202)	Dollar canadien	17 octobre 2018	202	198	(4)
A	77	Dollar américain	(102)	Dollar canadien	17 octobre 2018	102	100	(2)
A	46	Dollar américain	(61)	Dollar canadien	17 octobre 2018	61	60	(1)
A	727	Dollar américain	(950)	Dollar canadien	17 octobre 2018	950	938	(12)
A	114	Dollar américain	(147)	Dollar canadien	17 octobre 2018	147	146	(1)
A	50	Dollar américain	(65)	Dollar canadien	17 octobre 2018	65	65	–
A	199	Dollar américain	(259)	Dollar canadien	17 octobre 2018	259	257	(2)
A	3 278	Dollar américain	(4 300)	Dollar canadien	17 octobre 2018	4 300	4 232	(68)
AA	83	Dollar américain	(109)	Dollar canadien	17 octobre 2018	109	108	(1)
AA	237	Dollar américain	(311)	Dollar canadien	17 octobre 2018	311	306	(5)
AA	145	Dollar américain	(188)	Dollar canadien	17 octobre 2018	188	187	(1)
AA	141	Dollar américain	(184)	Dollar canadien	17 octobre 2018	184	182	(2)
AA	82	Dollar américain	(107)	Dollar canadien	17 octobre 2018	107	106	(1)
AA	1 057	Dollar américain	(1 391)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 391	1 364	(27)
AA	257	Dollar américain	(337)	Dollar canadien	17 octobre 2018	337	331	(6)
AA	100	Dollar américain	(130)	Dollar canadien	17 octobre 2018	130	129	(1)
AA	212	Dollar américain	(277)	Dollar canadien	17 octobre 2018	277	274	(3)
AA	212	Dollar américain	(274)	Dollar canadien	17 octobre 2018	274	274	–
AA	452	Dollar américain	(589)	Dollar canadien	17 octobre 2018	589	584	(5)
AA	771	Dollar américain	(995)	Dollar canadien	17 octobre 2018	995	995	–
AA	31	Dollar américain	(41)	Dollar canadien	17 octobre 2018	41	41	–
AA	126	Dollar américain	(165)	Dollar canadien	17 octobre 2018	165	163	(2)
AA	1 128	Dollar américain	(1 482)	Dollar canadien	17 octobre 2018	1 482	1 457	(25)
AA	67	Dollar américain	(87)	Dollar canadien	17 octobre 2018	87	86	(1)
AA	3 258	Dollar américain	(4 272)	Dollar canadien	17 octobre 2018	4 272	4 207	(65)
AA	182	Dollar américain	(237)	Dollar canadien	17 octobre 2018	237	235	(2)
AA	119	Dollar canadien	(92)	Dollar américain	17 octobre 2018	(119)	(119)	–
(Pertes) latentes								(315)
<b>Total des contrats de change à terme</b>								<b>4 951</b>
<b>Total des instruments dérivés à la juste valeur</b>								<b>4 951</b>



**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 20 mai 2009

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](http://www.placementsmackenzie.com))

Les titres des séries A et T6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T6) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

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, F6 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 les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % et de 8 % par année, respectivement.

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 et PWT6 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWT6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

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

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

Les titres des séries SC et S6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S6) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

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

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

Les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1<sup>er</sup> juin 2018, les titres des séries PWF, PWF6 et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F, F6 et F8, respectivement.

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





# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	18 juin 2009	1,45 % <sup>4)</sup>	0,20 %	10,59	10,67
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,15 %	8,97	9,04
Série E	Aucun titre émis <sup>6)</sup>	0,85 %	0,15 %	—	—
Série F	19 juin 2009	0,65 % <sup>7)</sup>	0,15 %	10,72	10,80
Série F6	24 mai 2013	0,65 % <sup>7)</sup>	0,15 %	12,70	12,85
Série F8	1 <sup>er</sup> juin 2018	0,65 %	0,15 %	14,85	—
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	9,95	10,03
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	14,64	14,75
Série I	26 juin 2015	1,10 %	0,20 %	9,37	9,44
Série J	18 mars 2010	1,35 % <sup>5)</sup>	0,15 %	9,89	9,96
Série O	23 septembre 2009	— <sup>1)</sup>	—*	10,41	10,49
Série O6	12 janvier 2016	— <sup>1)</sup>	—*	15,74	15,86
Série PW	11 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	9,33	9,40
Série PWF	Aucun titre émis <sup>8)</sup>	0,65 %	0,15 %	—	9,30
Série PWF6	Aucun titre émis <sup>9)</sup>	0,65 %	0,15 %	—	14,39
Série PWF8	Aucun titre émis <sup>3)</sup>	0,65 %	0,15 %	—	11,99
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	9,66	9,73
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	14,46	14,55
Série PWT6	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	14,10	14,32
Série PWX	28 octobre 2013	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	9,18	9,25
Série PWX8	28 juillet 2014	— <sup>2)</sup>	— <sup>2)</sup>	12,17	12,40
Série R	22 juin 2009	—*	—*	10,62	10,70
Série S	7 décembre 2012	— <sup>1)</sup>	0,02 %	9,33	9,40
Série SC	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %	9,66	9,73
Série S6	3 avril 2017	1,25 %	0,20 %	14,06	14,29
Série T6	10 mai 2013	1,45 % <sup>4)</sup>	0,20 %	12,00	12,21

\* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 21 mars 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1<sup>er</sup> juin 2018.

4) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,50 %.

5) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour la série J étaient imputés au Fonds au taux de 1,45 %.

6) La date d'établissement initiale de la série est le 22 août 2011. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.

7) Avant le 1<sup>er</sup> juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,75 %.

8) La date d'établissement initiale de la série est le 22 octobre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1<sup>er</sup> juin 2018.

9) 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 F6 le 1<sup>er</sup> juin 2018.

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### 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 13 \$, 55 258 \$ et 115 302 \$ (13 \$, 68 712 \$ et 120 049 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

#### c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 34 424 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

#### d) Prêt de titres

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

#### e) Opérations d'investisseur institutionnel

Au 30 septembre 2017, Mackenzie avait reçu un préavis selon lequel des fonds de placement gérés par Mackenzie rachèteraient environ 58 400 \$ du Fonds le 23 octobre 2017. Ces rachats n'ont donné lieu à aucune modification importante au portefeuille du Fonds.

#### f) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	–
30 septembre 2017	2

#### g) Placements donnés et reçus en garantie

Au 30 septembre 2018, des liquidités et des obligations du Trésor des États-Unis d'une juste valeur de 1 021 \$ et de 116 634 \$ ont été reçus en garantie en contrepartie de contrats de change à terme. À la fin de la période, aucun placement n'avait été donné en garantie.

Au 31 mars 2018, des placements dans des obligations du Trésor des États-Unis d'une juste valeur de 6 549 \$ ont été donnés en garantie en contrepartie de contrats de change à terme. À la fin de la période, aucun placement n'avait été reçu en garantie.

#### h) 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	2 099	(145)	–	1 954
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(145)	145	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	1 954	–	–	1 954



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

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

31 mars 2018

	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	99	(99)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 441)	99	–	(3 342)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 342)	–	–	(3 342)

i) Risques découlant des instruments financiers

#### i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu supérieur à la moyenne ainsi qu'un potentiel de croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement élevé de sociétés américaines et canadiennes.

#### ii. Risque de change

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

30 septembre 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	548	(5)	(609)	(66)
Dollar américain	220 718	5 962	(229 251)	(2 571)
Total	221 266	5 957	(229 860)	(2 637)
% de l'actif net	94,0	2,5	(97,7)	(1,2)

31 mars 2018

Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	252 683	14 801	(264 866)	2 618
Euro	900	(5)	(951)	(56)
Total	253 583	14 796	(265 817)	2 562
% de l'actif net	95,2	5,6	(99,8)	1,0

\* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 132 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (baisse ou hausse de 128 \$ ou 0,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

##### iii. Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt découlant de ses placements dans des obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

	30 septembre 2018	31 mars 2017
Obligations	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	521	1 228
1 an à 5 ans	52 854	56 985
5 ans à 10 ans	149 423	173 453
Plus de 10 ans	13 258	15 789
Total	216 056	247 455

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 9 688 \$ ou 4,1 % du total de l'actif net (11 104 \$ ou 4,2 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### iv. Autre risque de prix

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

##### v. Risque de crédit

Pour ce Fonds, la plus forte concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance, tels que les obligations. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. L'exposition maximale à tout émetteur de titres de créance au 30 septembre 2018 était de 1,4 % de l'actif net du Fonds (1,2 % au 31 mars 2018).

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Note des obligations*	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	—	—
AA	—	—
A	0,1	0,1
BBB	7,3	5,6
BB	35,1	33,9
B	35,3	36,9
Inférieure à B	13,0	15,8
Sans note	0,9	0,6
Total	91,7	92,9

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



**MACKENZIE**  
Placements

# FONDS D'OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS NORD-AMÉRICAINES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

## NOTES ANNEXES

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

#### j) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	216 056	–	216 056	–	247 455	–	247 455
Actions	5 681	49	567	6 297	6 741	56	533	7 330
Actifs dérivés	–	5 266	–	5 266	–	548	–	548
Passifs dérivés	–	(315)	–	(315)	–	(8 771)	–	(8 771)
Placements à court terme	–	–	–	–	–	10 065	–	10 065
Total	5 681	221 056	567	227 304	6 741	249 353	533	256 627

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

Les instruments financiers classés au niveau 2 sont évalués en fonction des prix fournis par une entreprise d'évaluation indépendante et reconnue qui établit le prix des titres en se fondant sur les opérations récentes et sur les estimations obtenues des intervenants du marché, en incorporant des données de marché observables et en ayant recours à des pratiques standards sur les marchés. Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Pour la période close le 30 septembre 2018, des positions en actions d'une juste valeur de néant (70 \$ au 31 mars 2018) et des positions en obligations d'une juste valeur de néant (néant au 31 mars 2018) ont été transférées du niveau 3 au niveau 2 en raison de changements en matière de données utilisées pour l'évaluation.

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

	30 septembre 2018			31 mars 2018		
	Actions (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Total (\$)
Solde, à l'ouverture	533	–	533	69	535	604
Achats	–	–	–	558	–	558
Ventes	–	–	–	–	–	–
Transferts entrants	–	–	–	–	–	–
Transferts sortants	–	–	–	(70)	(464)	(534)
Profits (pertes) au cours de la période :						
Réalisé(e)s	–	–	–	–	–	–
Latent(e)s	34	–	34	(24)	(71)	(95)
Solde, à la clôture	567	–	567	533	–	533
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	34	–	34	(25)	–	(5)

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



**MACKENZIE**  
Placements