

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

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

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

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

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

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



FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)

Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série SC	133 706	137 385
Actifs courants			Série S6	2 931	2 751
Placements à la juste valeur	1 164 934	734 736	Série T6	915	383
Trésorerie et équivalents de trésorerie	105 020	113 075	Série Quadrus	39 780	27 138
Intérêts courus à recevoir	8 636	6 567	Série H	1 473	1 732
Dividendes à recevoir	29	14	Série HW	943	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	2 142	37 324	Série L	25 194	16 318
Sommes à recevoir pour titres émis	6 849	5 684	Série N	28 273	22 044
Sommes à recevoir du gestionnaire	5	30	Série QF	5 217	2 903
Profits latents sur les contrats dérivés	16 049	1 134	Série QFW	406	–
Total de l'actif	1 303 664	898 564	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
			par titre (note 3)		
PASSIF			Série A	10,24	10,26
Passifs courants			Série AR	10,08	10,09
Sommes à payer pour placements achetés	113 911	123 075	Série D	9,87	9,88
Sommes à payer pour titres rachetés	943	446	Série F	10,20	10,21
Distributions à verser	–	4	Série F6	14,25	14,30
Sommes à payer au gestionnaire	–	39	Série F8	14,84	–
Obligation pour options vendues	3	–	Série FB	10,46	10,47
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	14 783	Série FB5	15,48	15,45
Total du passif	114 857	138 347	Série O	10,20	10,21
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 188 807	760 217	Série O6	14,78	14,77
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série PW	10,08	10,09
par série (note 3)			Série PWF	–	10,09
Série A	45 696	36 567	Série PWF6	–	15,02
Série AR	1 787	1 307	Série PWF8	–	13,80
Série D	1 851	1 135	Série PWFB	10,13	10,14
Série F	366 499	99 328	Série PWFB5	15,16	15,14
Série F6	72 267	5 194	Série PWT6	14,84	14,94
Série F8	61	–	Série PWT8	12,49	12,69
Série FB	245	576	Série PWX	10,04	10,05
Série FB5	1	1	Série PWX8	13,85	13,98
Série O	22 334	19 183	Série R	10,09	10,10
Série O6	20	113	Série S	10,25	10,26
Série PW	169 913	87 370	Série SC	10,24	10,25
Série PWF	–	114 030	Série S6	13,76	13,87
Série PWF6	–	1 961	Série T6	13,43	13,55
Série PWF8	–	26	Série Quadrus	9,81	9,83
Série PWFB	1 705	909	Série H	9,75	9,76
Série PWFB5	26	26	Série HW	9,98	–
Série PWT6	2 682	649	Série L	9,93	9,94
Série PWT8	649	573	Série N	9,92	9,93
Série PWX	5 320	3 065	Série QF	10,64	10,65
Série PWX8	237	234	Série QFW	9,98	–
Série R	15 644	20 189			
Série S	243 032	157 127			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWX	123	55
Dividendes	181	200	Série PWX8	6	6
Revenu d'intérêts	31 086	16 494	Série R	603	681
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série S	6 113	2 084
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(28 448)	29 472	Série SC	3 065	1 997
Profit (perte) net(te) latent(e)	27 158	(32 016)	Série S6	66	35
Revenu tiré du prêt de titres	5	–	Série T6	15	12
Total des revenus (pertes)	29 982	14 150	Série Quadrus	705	271
			Série H	47	31
			Série HW	6	–
			Série L	460	133
			Série N	780	386
			Série QF	108	20
			Série QFW	2	–
Charges (note 6)			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais de gestion	3 815	2 406	Série A	0,21	0,16
Rabais sur les frais de gestion	(66)	(33)	Série AR	0,21	0,16
Frais d'administration	664	390	Série D	0,24	0,19
Intérêts débiteurs	1	2	Série F	0,26	0,20
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	29	21	Série F6	0,37	0,30
Frais du Comité d'examen indépendant	2	1	Série F8	0,20	–
Autres	3	2	Série FB	0,28	0,21
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	4 448	2 789	Série FB5	0,40	0,33
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série O	0,31	0,26
Charges nettes	4 448	2 789	Série O6	0,49	0,38
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	25 534	11 361	Série PW	0,24	0,20
Impôt étranger retenu à la source	–	22	Série PWF	0,10	0,22
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWF6	0,11	0,36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	25 534	11 339	Série PWF8	0,14	0,32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série PWFB	0,26	0,23
Série A	880	609	Série PWFB5	0,40	0,40
Série AR	34	18	Série PWT6	0,34	0,34
Série D	37	11	Série PWT8	0,30	0,24
Série F	6 196	1 498	Série PWX	0,31	0,26
Série F6	1 103	105	Série PWX8	0,43	0,37
Série F8	1	–	Série R	0,31	0,26
Série FB	10	13	Série S	0,31	0,26
Série FB5	–	–	Série SC	0,23	0,17
Série O	620	353	Série S6	0,31	0,23
Série O6	1	3	Série T6	0,26	0,22
Série PW	3 079	1 625	Série Quadrus	0,21	0,16
Série PWF	1 262	1 326	Série H	0,24	0,20
Série PWF6	125	28	Série HW	0,12	–
Série PWF8	–	–	Série L	0,22	0,19
Série PWFB	32	2	Série N	0,30	0,25
Série PWFB5	–	–	Série QF	0,27	0,22
Série PWT6	40	21	Série QFW	0,10	–
Série PWT8	15	16			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série D		Série F		Série F6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	36 567	41 782	1 307	973	1 135	447	99 328	83 524	5 194	5 154
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	880	609	34	18	37	11	6 196	1 498	1 103	105
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(953)	(787)	(35)	(22)	(39)	(12)	(6 871)	(1 823)	(1 321)	(139)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(8)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(5)	-	(9)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(953)	(787)	(35)	(22)	(39)	(12)	(6 876)	(1 823)	(1 342)	(147)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 963	4 827	543	190	1 696	190	298 366	21 725	69 063	1 293
Réinvestissement des distributions	754	654	35	22	39	11	3 759	822	163	118
Paiements au rachat de titres	(4 515)	(11 279)	(97)	(23)	(1 017)	(117)	(34 274)	(32 509)	(1 914)	(1 559)
Total des opérations sur les titres	9 202	(5 798)	481	189	718	84	267 851	(9 962)	67 312	(148)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	9 129	(5 976)	480	185	716	83	267 171	(10 287)	67 073	(190)
À la clôture	45 696	35 806	1 787	1 158	1 851	530	366 499	73 237	72 267	4 964

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 565	4 109	130	97	115	46	9 729	8 258	363	359
Émis	1 264	476	54	19	172	19	29 188	2 151	4 832	91
Réinvestissement des distributions	74	65	3	2	4	1	369	82	11	8
Rachetés	(440)	(1 111)	(10)	(2)	(103)	(12)	(3 353)	(3 219)	(134)	(109)
Titres en circulation, à la clôture	4 463	3 539	177	116	188	54	35 933	7 272	5 072	349

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série O		Série O6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	576	661	1	1	19 183	11 894	113	108
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	10	13	-	-	620	353	1	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	-	(9)	(14)	-	-	(645)	(393)	(1)	(3)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(2)	-	(9)	(14)	-	-	(645)	(393)	(1)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	104	-	369	67	-	-	5 112	3 261	-	-
Réinvestissement des distributions	1	-	9	14	-	-	610	360	1	3
Paiements au rachat de titres	(43)	-	(710)	(192)	-	-	(2 546)	(744)	(94)	(1)
Total des opérations sur les titres	62	-	(332)	(111)	-	-	3 176	2 877	(93)	2
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	61	-	(331)	(112)	-	-	3 151	2 837	(93)	2
À la clôture	61	-	245	549	1	1	22 334	14 731	20	110

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	55	64	-	-	1 879	1 178	8	7
Émis	7	-	35	6	-	-	499	323	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	1	1	-	-	60	36	-	-
Rachetés	(3)	-	(68)	(18)	-	-	(249)	(74)	(7)	-
Titres en circulation, à la clôture	4	-	23	53	-	-	2 189	1 463	1	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PW		Série PWF		Série PWF6		Série PWF8		Série PWFB	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	87 370	42 713	114 030	39 890	1 961	–	26	1	909	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	3 079	1 625	1 262	1 326	125	28	–	–	32	2
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3 448)	(1 968)	(1 005)	(1 577)	(224)	(31)	–	–	(39)	(3)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(36)	(5)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(22)	(27)	(6)	(5)	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 463)	(1 990)	(1 032)	(1 583)	(265)	(36)	–	–	(39)	(3)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	96 370	49 592	28 206	31 184	48 252	1 403	–	–	1 372	174
Réinvestissement des distributions	2 979	1 712	531	813	25	31	–	–	39	3
Paiements au rachat de titres	(16 422)	(8 027)	(142 997)	(6 254)	(50 098)	(99)	(26)	–	(608)	–
Total des opérations sur les titres	82 927	43 277	(114 260)	25 743	(1 821)	1 335	(26)	–	803	177
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	82 543	42 912	(114 030)	25 486	(1 961)	1 327	(26)	–	796	176
À la clôture	169 913	85 625	–	65 376	–	1 327	–	1	1 705	176

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	8 657	4 268	11 297	3 987	131	–	2	–	90	–
Émis	9 535	4 962	2 789	3 121	3 202	94	–	–	134	18
Réinvestissement des distributions	296	172	53	82	2	2	–	–	4	–
Rachetés	(1 627)	(804)	(14 139)	(626)	(3 335)	(7)	(2)	–	(60)	–
Titres en circulation, à la clôture	16 861	8 598	–	6 564	–	89	–	–	168	18

	Série PWF5		Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série PWX8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	26	–	649	–	573	808	3 065	1 739	234	197
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	40	21	15	16	123	55	6	6
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	(50)	(22)	(15)	(19)	(129)	(56)	(7)	(7)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(7)	(8)	(9)	(14)	–	–	(2)	(2)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	–	(57)	(30)	(24)	(33)	(129)	(56)	(9)	(9)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	1	2 678	1 087	78	170	2 566	748	–	30
Réinvestissement des distributions	1	–	17	10	11	12	126	56	6	5
Paiements au rachat de titres	–	–	(645)	(52)	(4)	(156)	(431)	(186)	–	–
Total des opérations sur les titres	1	1	2 050	1 045	85	26	2 261	618	6	35
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	1	2 033	1 036	76	9	2 255	617	3	32
À la clôture	26	1	2 682	1 036	649	817	5 320	2 356	237	229

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2	–	43	–	45	62	305	175	17	14
Émis	–	–	180	72	6	13	255	76	–	2
Réinvestissement des distributions	–	–	1	1	1	1	13	6	–	–
Rachetés	–	–	(43)	(3)	–	(12)	(43)	(19)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	2	–	181	70	52	64	530	238	17	16

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 R		Série S		Série SC		Série S6		Série T6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	20 189	27 599	157 127	67 713	137 385	145 462	2 751	2 811	383	761
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	603	681	6 113	2 084	3 065	1 997	66	35	15	12
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(600)	(736)	(6 478)	(2 149)	(3 162)	(2 512)	(68)	(45)	(17)	(16)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(17)	(16)	(5)	(4)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(600)	(736)	(6 478)	(2 149)	(3 162)	(2 512)	(85)	(61)	(22)	(20)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 459	427	84 247	29 153	76 950	27 374	2 444	845	592	13
Réinvestissement des distributions	-	-	6 478	2 149	2 724	2 167	15	10	5	7
Paiements au rachat de titres	(7 007)	(2 575)	(4 455)	(1 718)	(83 256)	(57 017)	(2 260)	(1 227)	(58)	(240)
Total des opérations sur les titres	(4 548)	(2 148)	86 270	29 584	(3 582)	(27 476)	199	(372)	539	(220)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(4 545)	(2 203)	85 905	29 519	(3 679)	(27 991)	180	(398)	532	(228)
À la clôture	15 644	25 396	243 032	97 232	133 706	117 471	2 931	2 413	915	533

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 999	2 763	15 308	6 687	13 400	14 324	198	201	28	55
Émis	244	43	8 194	2 875	7 501	2 700	177	60	44	1
Réinvestissement des distributions	-	-	632	212	266	214	1	1	-	1
Rachetés	(693)	(257)	(434)	(169)	(8 107)	(5 623)	(163)	(88)	(4)	(18)
Titres en circulation, à la clôture	1 550	2 549	23 700	9 605	13 060	11 615	213	174	68	39

	Série Quadrus		Série H		Série HW		Série L		Série N	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	27 138	15 069	1 732	1 633	-	-	16 318	6 423	22 044	13 756
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	705	271	47	31	6	-	460	133	780	386
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(777)	(340)	(52)	(35)	(4)	-	(496)	(162)	(820)	(426)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	(3)	(4)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(780)	(344)	(53)	(36)	(4)	-	(496)	(162)	(820)	(426)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	19 838	6 353	974	393	947	-	11 096	3 312	8 930	3 970
Réinvestissement des distributions	776	343	50	36	4	-	496	162	820	425
Paiements au rachat de titres	(7 897)	(2 478)	(1 277)	(694)	(10)	-	(2 680)	(636)	(3 481)	(1 278)
Total des opérations sur les titres	12 717	4 218	(253)	(265)	941	-	8 912	2 838	6 269	3 117
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	12 642	4 145	(259)	(270)	943	-	8 876	2 809	6 229	3 077
À la clôture	39 780	19 214	1 473	1 363	943	-	25 194	9 232	28 273	16 833

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 761	1 546	177	169	-	-	1 642	652	2 219	1 400
Émis	2 016	653	100	40	95	-	1 116	338	897	405
Réinvestissement des distributions	79	35	5	4	-	-	50	17	83	43
Rachetés	(803)	(254)	(131)	(72)	(1)	-	(270)	(65)	(350)	(130)
Titres en circulation, à la clôture	4 053	1 980	151	141	94	-	2 538	942	2 849	1 718

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série QF		Série QFW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	2 903	809	-	-	760 217	511 928
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	108	20	2	-	25 534	11 339
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(119)	(17)	(3)	-	(27 389)	(13 314)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(89)	(57)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	(66)	(33)
Total des distributions aux porteurs de titres	(120)	(17)	(3)	-	(27 544)	(13 404)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	3 041	817	404	-	779 660	188 599
Réinvestissement des distributions	119	17	3	-	20 596	9 962
Paiements au rachat de titres	(834)	(233)	-	-	(369 656)	(129 294)
Total des opérations sur les titres	2 326	601	407	-	430 600	69 267
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 314	604	406	-	428 590	67 202
À la clôture	5 217	1 413	406	-	1 188 807	579 130
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :						
Titres en circulation, à l'ouverture	273	77	-	-		
Émis	284	77	41	-		
Réinvestissement des distributions	11	2	-	-		
Rachetés	(78)	(22)	-	-		
Titres en circulation, à la clôture	490	134	41	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	25 534	11 339
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(3 656)	(29 472)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(27 373)	32 016
Achat de placements	(655 381)	(366 231)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	252 523	284 935
Variation des intérêts courus à recevoir	(2 069)	(1 602)
Variation des dividendes à recevoir	(15)	(8)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	25	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(39)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(410 451)	(69 023)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	688 665	116 904
Paiements au rachat de titres	(279 329)	(55 676)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 952)	(3 442)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	402 384	57 786

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

	(8 067)	(11 237)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	113 075	42 871
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	12	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	105 020	31 637

Trésorerie	5 967	4 450
Équivalents de trésorerie	99 053	27 187
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	105 020	31 637

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

Dividendes reçus	166	192
Impôts étrangers payés	–	22
Intérêts reçus	29 017	14 892
Intérêts versés	1	2

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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)
OBLIGATIONS					
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 723 863 USD	4 666	4 885
Acrisure LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	465 300 USD	592	605
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 481 275 USD	4 402	4 538
Advisor Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 890 000 USD	6 420	6 375
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 630 000 USD	2 065	2 057
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 740 000 USD	7 141	7 462
Air Medical Group Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	406 925 USD	492	525
Air Newco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	390 000 USD	505	509
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 000 000 USD	6 564	6 488
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 350 000 USD	5 697	5 664
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 765 575 USD	2 300	2 316
Alpha 3 BV, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-01-2024	Royaume-Uni	Prêts à terme	1 559 664 USD	2 033	2 030
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	6 680 000 USD	8 569	8 583
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	265	251
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	280 000 USD	338	347
American Dental Partners Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-08-2021	États-Unis	Prêts à terme	371 978 USD	472	481
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	3 093 480 USD	4 099	3 870
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 765 994 USD	11 244	11 449
APCO Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 119 136 USD	1 435	1 459
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 240 000 USD	4 122	3 954
Artis Real Estate Investment Trust, taux variable 07-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 130 000	2 130	2 135
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 700 000 USD	3 600	2 660
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 587 000 USD	3 257	3 364
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	510 000 USD	670	665
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 511 200 USD	4 567	4 591
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 535 000 USD	3 247	3 296
Bausch Health Cos. Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	830 000 USD	1 017	1 071



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	620 000 USD	733	767
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	260 000 USD	311	311
Beasley Mezzanine Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 16-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	98 210 USD	125	128
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	410 000 USD	465	339
BMC Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 994 925 USD	2 541	2 597
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	7 371 525 USD	9 288	9 651
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	7 201 776 USD	9 288	9 215
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 589 238 USD	2 045	2 046
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 920 762 USD	3 758	3 772
Burger King France SAS, taux variable 01-05-2023, rachetables 2018	France	Sociétés – Non convertibles	1 090 000 EUR	1 534	1 660
BWAY Holding Co. 7,25 % 15-04-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 279	1 213
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	295	358
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	440 000 USD	555	528
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 181	1 147
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	10 035 513 USD	12 861	13 099
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	5 351 316 USD	6 703	6 916
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	1 350 000	1 348	1 350
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 435 875 USD	9 566	9 585
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	5 937 589 USD	7 277	7 688
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	8 885 350 USD	11 412	11 353
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	50 000 USD	63	62
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	37	37
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 380 000 USD	4 332	4 313
Celestica Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	Canada	Prêts à terme	7 320 000 USD	9 546	9 460
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	242	245
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 974 850 USD	7 919	7 677
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 110 000 USD	4 045	4 045
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 EUR	457	443
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	320 000	320	309



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Chloe Ox Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 19-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 587 000 USD	3 297	3 356
Coeur Mining Inc. 5,88 % 01-06-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	446	410
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	6 784 374 USD	8 667	8 490
Comfort Holding LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 640 000 USD	2 050	2 051
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 381 801 USD	4 417	4 398
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	230 000 USD	250	304
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	70 000 USD	104	97
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 606 168 USD	4 379	4 466
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	30	39
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	4 020 000 USD	5 147	5 228
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 462 338 USD	4 330	4 530
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	946 641 USD	1 184	1 239
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	382
CryoLife Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 826 200 USD	2 319	2 390
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	2 832 900 USD	3 515	3 680
CSM Bakery Solutions LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 05-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 300 000 USD	1 385	1 621
CSM NV, prêt à terme B, taux variable 03-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	1 874 469 USD	2 331	2 350
CTI Foods Holding Co. LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 29-06-2020	États-Unis	Prêts à terme	280 545 USD	284	303
CTI Foods Holding Co. LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 28-06-2021	États-Unis	Prêts à terme	300 000 USD	301	165
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	880 000 USD	1 131	1 212
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 528 305 USD	7 104	7 207
DBRS Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-03-2022	Canada	Prêts à terme	3 700 323 USD	4 671	4 800
Deerfield Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 049 700 USD	2 616	2 654
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	210 000	197	168
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 267 076 USD	6 713	6 697
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 915 200 USD	2 433	2 485
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	780 000 USD	957	1 007
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 471 375 USD	1 898	1 887
Dole Food Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	858 000 USD	1 140	1 110
Dollarama inc., taux variable 16-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 500 000	2 502	2 509



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	415	436
Drive DeVilbiss Healthcare Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-01-2023	États-Unis	Prêts à terme	5 624 170 USD	6 844	6 737
Dynamic Energy Services International LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2018	États-Unis	Prêts à terme	3 308 274 USD	3 073	898
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 956 096 USD	4 925	5 125
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 690 000 USD	3 523	3 476
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 067 300 USD	6 658	6 606
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	910 000 USD	1 135	1 111
Elo Touch Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 697 112 USD	4 734	4 829
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 762 375 USD	4 707	4 914
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	100 571 USD	129	130
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 659 429 USD	2 134	2 150
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 688 250 USD	5 994	6 127
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 460 000 USD	7 038	7 038
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	535	535
Exela Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 438 361 USD	5 705	5 821
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 030 000 USD	3 946	4 176
Fastener Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 577 050 USD	3 300	3 343
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 500 000 USD	12 295	12 277
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 970 000 USD	6 452	6 389
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	490 000 USD	645	651
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 117	1 119
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 090 000 USD	2 659	2 718
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 980 000 USD	10 212	10 396
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 871 000 USD	4 777	4 765
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 103	1 061
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	1 752 813	1 735	1 759



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Corporation de Sécurité Garda World 7,25 % 15-11-2021, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	778	903
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2025	Canada	Prêts à terme	4 897 725 USD	6 345	6 372
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000 USD	1 516	1 583
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 714 027 USD	4 892	4 863
Genworth Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	3 052 350 USD	3 898	4 043
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	530 000 USD	648	647
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	810 000 USD	1 022	1 013
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, série REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 660 000	1 660	1 664
G-III Apparel Group Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 888 571 USD	3 691	3 784
Global Business Travel Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 150 000 USD	1 493	1 500
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	320 000	312	309
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 090 000	1 147	1 118
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 935 125 USD	6 156	6 465
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 569 875 USD	3 207	3 356
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 002 000 USD	2 570	2 474
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	696 296 USD	915	893
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 653 704 USD	2 151	2 121
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 014 950 USD	2 573	2 599
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	882 391 USD	1 117	1 142
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 867 902 USD	7 428	7 596
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 562 039 USD	4 539	4 559
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 596 950 USD	3 339	3 369
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 553 600 USD	3 224	3 311
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	90 000 USD	114	117
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 547 150 USD	5 889	5 928
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	5 328 618 USD	7 158	6 908



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 341 168 USD	4 265	4 310
Imagine! Print Solutions Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	5 253 256 USD	6 733	6 398
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 796 293 USD	3 533	3 628
Indivior Finance SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2022	Royaume-Uni	Prêts à terme	982 863 USD	1 247	1 266
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 747 690 USD	4 658	4 855
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 620 000 USD	8 481	8 576
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 350 000 USD	5 666	5 648
International Equipment Solutions LLC, prêt à terme B, taux variable 15-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 610 566 USD	4 026	4 683
International Textile Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 813 438 USD	7 377	7 541
International Textile Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 19-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	670 000 USD	829	868
Invenergy Thermal Operating I LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 180 000 USD	2 892	2 851
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 600 000 USD	4 008	3 726
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	10 980 045 USD	13 656	13 338
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 917 750 USD	6 270	6 371
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	290 000 USD	370	360
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	4 228 256 USD	5 476	5 484
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 470 000 USD	8 284	8 309
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 135 982 USD	6 727	6 770
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 842 875 USD	3 643	3 726
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 094 480 USD	2 802	2 725
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 117 907 USD	3 989	4 057
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 380 000 USD	4 452	4 395
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	858	866
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	544
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 164 550 USD	7 897	8 059
Lanai Holdings III Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	923 875 USD	1 197	1 152
Lannett Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	4 070 673 USD	5 061	4 642



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Lantheus Medical Imaging Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2022	États-Unis	Prêts à terme	229 866 USD	306	297
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	5 257 849 USD	6 792	6 848
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 810 964 USD	4 479	4 777
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	400 000 USD	455	538
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	4 067 538 USD	5 168	5 348
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	12 740 000 USD	16 409	16 326
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 290 000 USD	2 919	2 841
Lifetime Brands Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	756 200 USD	947	981
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	1 205 573 USD	1 484	1 560
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	3 179 870	3 008	3 021
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de second rang, taux variable 17-04-2020	Canada	Prêts à terme	1 516 205 USD	1 602	1 861
Logibec Groupe Informatique ltée, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2018	Canada	Prêts à terme	3 171 350	3 011	3 011
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-10-2024	Canada	Prêts à terme	8 452 299 USD	10 840	10 768
Marcel LUX IV SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-09-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 550 000 USD	2 019	2 013
Marriott Ownership Resorts Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 070 000 USD	6 589	6 618
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	2 547 200 USD	3 216	3 321
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	769	755
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	574	579
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 684 000 USD	3 436	3 392
McAfee LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 29-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 000 000 USD	5 000	5 286
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 672 826 USD	4 574	4 791
McDermott Escrow 1 Inc. 10,63 % 01-05-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 340 000 USD	4 041	4 624
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 736 150 USD	8 404	8 834
MEG Energy Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2023	Canada	Prêts à terme	904 650 USD	1 197	1 175
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 287 736 USD	10 449	10 788
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	220 000 USD	275	292
Micron Technology Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 187 347 USD	1 525	1 542



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Milk Specialties Co., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 065 551 USD	5 188	5 274
Millar Western Forest Products Ltd. 9,50 % 20-06-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	330 000	330	337
Mission Broadcasting Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	248 078 USD	322	322
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 157 000 USD	4 021	4 059
New Arclin US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 519 853 USD	1 969	1 984
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 633	1 647
Nexstar Broadcasting Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 768 859 USD	2 296	2 299
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	482	479
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 306 000 USD	2 593	2 734
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 572 050 USD	4 479	4 691
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	4 064 782 USD	5 031	5 397
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 043 650 USD	3 918	3 951
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 179 050 USD	2 714	2 830
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 440 000 USD	10 636	10 334
Oxbow Carbon LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 963 500 USD	2 520	2 568
Oxbow Carbon LLC, prêt à terme B de second rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 790 000 USD	2 280	2 371
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 704 000 USD	5 962	6 125
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 962 275 USD	2 455	2 542
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 165	1 156
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	5 788 599 USD	7 319	7 588
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	2 647 000 USD	846	751
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	922 697 USD	999	1 044
Pisces Midco Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	5 280 000 USD	6 655	6 721
PM Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 179 050 USD	2 773	2 812
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	3 595 189 USD	4 271	4 664



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 850 000 USD	8 618	8 908
Propulsion Acquisition LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 13-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 901 361 USD	3 570	3 712
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 084 450 USD	6 284	6 677
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	40 000	40	40
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	20 000	20	20
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 895 250 USD	2 432	2 458
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 180 000 USD	1 454	1 525
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 208 200 USD	5 237	5 486
Q Holding Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 055 262 USD	2 718	2 689
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	560 000 USD	615	736
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 390 000 USD	4 235	4 392
Rackspace Hosting Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-11-2023	États-Unis	Prêts à terme	11 839 647 USD	15 207	15 126
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 280 000 USD	4 233	4 131
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 139 200 USD	3 873	4 110
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000 USD	724	726
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	7 433 413 USD	9 204	9 612
REP WWEX Acquisition Parent LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 189 317 USD	5 319	5 438
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	10 019 051 USD	12 461	13 029
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 350 000 USD	1 615	1 694
Produits forestiers Résolu Inc. 5,875 % 15-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	40 000 USD	39	53
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	750 000 USD	939	984
Restaurant Technologies Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 24-09-2026	États-Unis	Prêts à terme	490 000 USD	631	641
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	143	139
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000 USD	211	162
Robertshaw US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 562 150 USD	1 945	2 007
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	363
Russell Investments US Institutional Holdings, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 546 972 USD	3 262	3 312
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 104 375 USD	6 579	6 697



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Scientific Games International Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 14-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	865 650 USD	1 072	1 118
SciQuest Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 29-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 104 100 USD	2 667	2 719
Securus Technologies Holdings Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 01-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 096 000 USD	3 953	4 008
Securus Technologies Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	772 060 USD	986	1 001
Sequel Merger Sub II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 300 000 USD	3 020	3 002
Shuttefly Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 17-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 184 525 USD	2 780	2 839
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	4 850 000 EUR	7 689	7 268
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	3 220 000 USD	4 131	4 171
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 310 000 USD	6 800	6 888
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 670 800 USD	4 750	4 791
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 588 000 USD	2 032	1 967
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 27-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	597	562
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 986 023 USD	2 596	2 591
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 007 000	2 044	2 137
Springs Window Fashion Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 24-05-2026	États-Unis	Prêts à terme	250 000 USD	308	313
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	420 000 USD	569	546
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	130 000 USD	178	181
Sprint Corp. 7,125 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	120 000 USD	159	161
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 180 000 USD	7 937	7 942
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 686 000 USD	2 158	2 131
SS&C Technologies Inc., prêt à terme B5 de premier rang, taux variable 16-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 450 000 USD	4 529	4 467
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 084 767 USD	6 548	6 633
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	5 275 113 USD	6 709	6 828
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	11 427 681 USD	13 414	14 500
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 600 000 USD	8 475	8 567
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 154	1 163
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 433 900 USD	3 135	3 173



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Superior Industries International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 22-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 782 398 USD	4 956	4 937
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 233	1 212
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 930 300 USD	2 404	2 507
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	1 161	1 153
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	330 000 USD	412	387
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	520 000 USD	649	591
Technimark LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 08-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 680 000 USD	3 475	3 475
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	960 000 USD	1 199	1 239
Tensar International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	818 118 USD	865	983
Terex Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2024	États-Unis	Prêts à terme	589 500 USD	773	766
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	690 000 USD	886	832
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	156 000 USD	162	168
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	539	530
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	13 144 496 USD	16 903	16 539
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 460 000 USD	1 911	1 647
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	88
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 900 450 USD	2 422	2 487
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	470 000 USD	613	607
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 440 000 USD	5 620	5 789
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 932 875 USD	3 526	3 814
U.S. Renal Care Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	8 825 795 USD	11 209	11 142
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 012 425 USD	9 014	9 134
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	7 394 489 USD	9 322	9 604
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 440 000 USD	12 125	12 108
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 187 000 USD	6 678	6 357
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 600 000 USD	7 297	7 292
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	260 000 USD	344	338
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 693 250 USD	3 509	3 519



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	446
VIP Cineman Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 415 250 USD	1 878	1 842
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	912 415 USD	1 139	1 186
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	6 050 000 USD	7 790	7 730
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 239 375 USD	5 117	5 396
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 980 000 USD	2 558	2 648
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	504 867 USD	629	648
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 818 351 USD	6 203	6 231
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 001 650 USD	2 604	2 600
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	320 000 USD	409	402
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	846	883
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	190 000 USD	213	211
Windstream Services LLC, prêt à terme B6 de premier rang, taux variable 16-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	2 817 766 USD	3 511	3 491
Wirepath Home Systems LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 27-07-2024	États-Unis	Prêts à terme	990 019 USD	1 227	1 287
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 640 000 USD	11 023	10 803
Yak Access LLC, prêt à terme B de second rang, taux variable 29-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	940 000 USD	1 150	1 160
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 484 793 USD	4 325	4 590
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 157 375 USD	5 178	5 386
Total des obligations				1 146 424	1 157 150
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	44 940	1 124	1 093
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	35 910	898	931
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	29 760	744	762
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	65 010	1 625	1 622
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	15 474	145	65
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	57 353	761	898
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	72 360	1 809	1 887
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	14 700	370	377
Total des actions				7 476	7 635



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				533	149
Total des options				533	149
Coûts de transaction				(71)	–
Total des placements				1 154 362	1 164 934
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					16 049
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					105 020
Autres éléments d'actif moins le passif					(97 193)
Total de l'actif net					1 188 807



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	97,3
<i>Obligations</i>	97,3
<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Actions	0,7
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	82,8
Canada	9,4
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Pays-Bas	1,9
Royaume-Uni	1,8
France	0,9
Brésil	0,5
Colombie	0,4
Venezuela	0,1
Israël	0,1
Irlande	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

Répartition sectorielle	% de la VL
Prêts à terme	89,5
Trésorerie et placements à court terme	8,8
Obligations de sociétés	7,7
Énergie	0,4
Services publics	0,2
Services financiers	0,1
Obligations fédérales	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(6,8)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	95,7
<i>Obligations</i>	95,6
<i>Options achetées</i>	0,1
Trésorerie et placements à court terme	14,9
Actions	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(11,5)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	80,3
Trésorerie et placements à court terme	14,9
Canada	9,5
Pays-Bas	2,6
Royaume-Uni	1,9
Colombie	0,8
Autres	0,7
Brésil	0,4
France	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(11,5)

Répartition sectorielle	% de la VL
Prêts à terme	86,4
Trésorerie et placements à court terme	14,9
Obligations de sociétés	8,9
Autres	0,9
Énergie	0,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(11,5)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat sur devises AUD/USD	30 787 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	41	2
Option d'achat sur devises AUD/USD	23 090 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	23	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	31 340 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	90	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	10 450 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	29	1
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 602	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	119	34
Option d'achat sur devises EUR/NOK	8 660 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	120	56
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	832	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	111	55
Total des options					533	149

TABLEAU DES OPTIONS VENDUES

Au 30 septembre 2018

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime reçue \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
Option d'achat vendue sur devises EUR/NOK	(8 660 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(17)	(3)
Total des options					(17)	(3)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 latents \$ (en milliers)
AA	32 875	Dollar canadien	(25 000)	Dollar américain	5 octobre 2018	(32 875)	(32 298)	577
AA	27 581	Dollar canadien	(21 100)	Dollar américain	5 octobre 2018	(27 581)	(27 260)	321
AA	59 884	Dollar canadien	(45 060)	Dollar américain	5 octobre 2018	(59 884)	(58 214)	1 670
A	87 541	Dollar canadien	(67 103)	Dollar américain	19 octobre 2018	(87 541)	(86 639)	902
AA	2 377	Dollar canadien	(1 790)	Dollar américain	19 octobre 2018	(2 377)	(2 311)	66
AA	15 935	Dollar canadien	(12 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(15 935)	(15 494)	441
AA	54 492	Dollar canadien	(41 220)	Dollar américain	26 octobre 2018	(54 492)	(53 206)	1 286
A	7 436	Dollar canadien	(4 803)	Euro	2 novembre 2018	(7 436)	(7 217)	219
A	54 932	Dollar canadien	(42 010)	Dollar américain	2 novembre 2018	(54 932)	(54 217)	715
AA	47 650	Dollar canadien	(36 540)	Dollar américain	9 novembre 2018	(47 650)	(47 151)	499
AA	428	Dollar canadien	(280)	Euro	9 novembre 2018	(428)	(421)	7
AA	1 694	Dollar canadien	(1 100)	Euro	9 novembre 2018	(1 694)	(1 654)	40
AA	47 388	Dollar canadien	(35 880)	Dollar américain	9 novembre 2018	(47 388)	(46 299)	1 089
AA	60 612	Dollar canadien	(46 143)	Dollar américain	9 novembre 2018	(60 612)	(59 543)	1 069
AA	85 874	Dollar canadien	(65 328)	Dollar américain	30 novembre 2018	(85 874)	(84 265)	1 609
AA	69 789	Dollar canadien	(53 853)	Dollar américain	30 novembre 2018	(69 789)	(69 464)	325
AA	92 489	Dollar canadien	(70 495)	Dollar américain	30 novembre 2018	(92 489)	(90 929)	1 560
AA	35 140	Dollar canadien	(27 000)	Dollar américain	7 décembre 2018	(35 140)	(34 820)	320
AA	4 769	Dollar canadien	(3 660)	Dollar américain	7 décembre 2018	(4 769)	(4 720)	49
AA	37 510	Dollar canadien	(28 900)	Dollar américain	7 décembre 2018	(37 510)	(37 270)	240
AA	2 337	Dollar canadien	(1 790)	Dollar américain	7 décembre 2018	(2 337)	(2 309)	28
AA	23 034	Dollar canadien	(17 490)	Dollar américain	7 décembre 2018	(23 034)	(22 556)	478
AA	82 792	Dollar canadien	(63 496)	Dollar américain	14 décembre 2018	(82 792)	(81 870)	922
AA	88 330	Dollar canadien	(67 253)	Dollar américain	14 décembre 2018	(88 330)	(86 713)	1 617
Profits latents								16 049
Total des contrats de change à terme								16 049
Total des instruments dérivés à la juste valeur								16 049



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 30 avril 2013

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

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

Les titres des séries A et 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 AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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

Les titres 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, PWT6 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Les titres de série Quadrus sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série H sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif.

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

Les titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$, qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie et Quadrus en vue de la mise sur pied d'un compte de série N.

Les titres de série QF sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier.

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

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



FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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	6 mai 2013	1,55 % ³⁾	0,20 %	10,24	10,23
Série AR	21 octobre 2013	1,55 % ³⁾	0,23 %	10,08	10,07
Série D	19 mars 2014	1,00 %	0,15 %	9,87	9,86
Série F	9 mai 2013	0,65 % ⁷⁾	0,15 %	10,20	10,19
Série F6	8 juillet 2013	0,65 % ⁷⁾	0,15 %	14,25	14,27
Série F8	1 ^{er} juin 2018	0,65 %	0,15 %	14,84	—
Série FB	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	10,46	10,45
Série FB5	26 octobre 2015	0,75 %	0,20 %	15,48	15,42
Série O	7 juin 2013	— ¹⁾	— [*]	10,20	10,19
Série O6	23 septembre 2013	— ¹⁾	— [*]	14,78	14,74
Série PW	16 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	10,08	10,07
Série PWF	Aucun titre émis ⁸⁾	0,65 %	0,15 %	—	10,07
Série PWF6	Aucun titre émis ⁹⁾	0,65 %	0,15 %	—	14,99
Série PWF8	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,65 %	0,15 %	—	13,77
Série PWFB	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	10,13	10,12
Série PWFB5	3 avril 2017	0,65 %	0,15 %	15,16	15,11
Série PWT6	3 avril 2017	1,15 %	0,15 %	14,84	14,91
Série PWT8	30 octobre 2013	1,15 %	0,15 %	12,49	12,67
Série PWX	9 décembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	10,04	10,02
Série PWX8	25 mai 2015	— ²⁾	— ²⁾	13,86	13,95
Série R	27 août 2013	— [*]	— [*]	10,09	10,08
Série S	13 janvier 2015	— ¹⁾	0,02 %	10,25	10,24
Série SC	7 mai 2013	1,25 % ⁴⁾	0,20 %	10,24	10,23
Série S6	26 juin 2013	1,25 % ⁴⁾	0,20 %	13,77	13,84
Série T6	29 mai 2013	1,55 % ³⁾	0,20 %	13,43	13,52
Série Quadrus	7 juillet 2014	1,55 % ⁵⁾	0,20 %	9,81	9,81
Série H	7 juillet 2014	0,75 % ⁶⁾	0,15 %	9,75	9,74
Série HW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	9,98	—
Série L	12 août 2014	1,30 %	0,15 %	9,93	9,92
Série N	23 juillet 2014	— ¹⁾	— ¹⁾	9,92	9,91
Série QF	12 juillet 2016	0,75 % ⁶⁾	0,20 %	10,64	10,63
Série QFW	7 août 2018	0,55 %	0,15 %	9,98	—

* Sans objet.

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,60 %.
- 4) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,40 %.
- 5) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour la série Quadrus étaient imputés au Fonds au taux de 1,60 %.
- 6) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,85 %.
- 7) Avant le 1^{er} 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 16 octobre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} 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^{er} juin 2018.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 19 juillet 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE 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 1 131 \$, 15 644 \$ et 243 032 \$ (1 093 \$, 20 189 \$ et 157 127 \$ 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 2 008 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs.

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	2 562	–
Valeur des biens reçus en garantie	2 711	–

Les biens reçus en garantie se composent de titres de créance du gouvernement du Canada et d'autres pays, d'administrations municipales, de gouvernements provinciaux et d'institutions financières du Canada.

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	10	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	(3)	(30,0)	–	–
	7	70,0	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(2)	(20,0)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	5	50,0	–	–

e) Conventions de crédit non financées

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

	Montant d'engagement non financé total (\$ US)	Nombre total d'engagements	Fourchette des montants d'engagement non financés (\$ US)	Fourchette des taux de commission d'engagement (%)	Fourchette des dates de fin de période d'engagement
30 septembre 2018	29 160	3	1 680 – 18 250	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	8 510	3	2 072 – 3 578	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

	30 septembre 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	5 410	–	–	5 410
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	5 410	–	–	5 410

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	110	(110)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(5 718)	110	–	(5 608)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(5 608)	–	–	(5 608)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de créance à taux variable et d'autres instruments de créance à taux variable d'émetteurs situés partout dans le monde.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 125 405	40 586	(993 868)	172 123
Dollar australien	–	–	50 326	50 326
Euro	9 426	–	(9 295)	131
Total	1 134 831	40 586	(952 837)	222 580
% de l'actif net	95,5	3,4	(80,2)	18,7



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	696 490	47 558	(654 977)	89 071
Euro	9 383	–	(1 801)	7 582
Total	705 873	47 558	(656 778)	96 653
% de l'actif net	92,8	6,3	(86,4)	12,7

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait connu une hausse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 8 431 \$ ou 0,7 % du total de l'actif net (4 833 \$ ou 0,6 % au 31 mars 2018). De même, si le dollar canadien avait connu une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 9 593 \$ ou 0,8 % du total de l'actif net (4 833 \$ ou 0,6 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

Obligations	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	3 909	3 011
1 an à 5 ans	304 123	233 772
5 ans à 10 ans	848 387	489 047
Plus de 10 ans	731	694
Total	1 157 150	726 524

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué d'environ 4 937 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (4 072 \$ ou 0,5 % au 31 mars 2018). De même, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une baisse de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté d'environ 5 325 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (4 005 \$ ou 0,5 % 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 1,6 % de l'actif net du Fonds (2,6 % au 31 mars 2018).



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU À TAUX VARIABLE MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

v. Risque de crédit (suite)

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

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	0,1	0,2
AA	–	–
A	–	–
BBB	1,9	1,9
BB	21,4	15,6
B	65,2	63,3
Inférieure à B	5,2	5,7
Sans note	3,5	8,9
Total	97,3	95,6

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

h) 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	309	1 156 841	–	1 157 150	315	726 209	–	726 524
Actions	7 635	–	–	7 635	7 699	–	–	7 699
Options	–	149	–	149	–	513	–	513
Actifs dérivés	–	16 049	–	16 049	–	1 134	–	1 134
Passifs dérivés	–	(3)	–	(3)	–	(14 783)	–	(14 783)
Placements à court terme	–	99 053	–	99 053	–	98 688	–	98 688
Total	7 944	1 272 089	–	1 280 033	8 014	811 761	–	819 775

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

Au cours de la période, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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



MACKENZIE
Placements