

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 TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	9,95	9,95
Placements à la juste valeur	50 823	53 789	Série AR	10,05	10,05
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 719	831	Série D	10,02	10,02
Intérêts courus à recevoir	185	225	Série F	10,02	10,02
Dividendes à recevoir	1	1	Série F6	12,11	12,37
Sommes à recevoir pour placements vendus	8	81	Série FB	10,02	10,03
Sommes à recevoir pour titres émis	15	7	Série FB5	13,68	13,91
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	7	Série O	9,63	9,63
Couverture sur contrats à terme standardisés	–	154	Série PW	9,94	9,95
Profits latents sur les contrats dérivés	159	51	Série PWF	–	10,01
Total de l'actif	52 910	55 146	Série PWF6	–	14,30
			Série PWFB	10,01	10,02
PASSIF			Série PWFB5	14,22	14,45
Passifs courants			Série PWT6	13,89	14,24
Sommes à payer pour placements achetés	264	701	Série PWX	9,63	9,63
Sommes à payer pour titres rachetés	152	291	Série SC	9,98	9,98
Sommes à payer au gestionnaire	–	3	Série S6	11,82	12,13
Pertes latentes sur les contrats dérivés	5	241	Série T6	11,65	11,97
Total du passif	421	1 236			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	52 489	53 910			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	1 984	2 304			
Série AR	302	297			
Série D	138	122			
Série F	16 503	6 483			
Série F6	73	149			
Série FB	34	48			
Série FB5	1	1			
Série O	1 417	1 568			
Série PW	25 466	22 850			
Série PWF	–	9 602			
Série PWF6	–	8			
Série PWFB	16	1			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT6	83	46			
Série PWX	188	485			
Série SC	5 768	9 481			
Série S6	175	124			
Série T6	340	340			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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			Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Dividendes	10	25	Série A	0,04	(0,02)
Revenu d'intérêts	685	554	Série AR	0,04	(0,02)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série D	0,07	0,01
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(168)	229	Série F	0,09	0,03
Profit (perte) net(te) latent(e)	160	(423)	Série F6	0,12	0,02
Total des revenus (pertes)	687	385	Série FB	0,09	0,03
			Série FB5	0,13	0,05
Charges (note 6)			Série O	0,12	0,06
Frais de gestion	255	280	Série PW	0,07	0,01
Rabais sur les frais de gestion	(15)	(14)	Série PWF	0,03	0,03
Frais d'administration	43	46	Série PWF6	0,05	0,01
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	9	4	Série PWFB	0,09	0,03
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—	Série PWFB5	0,13	0,04
Autres	1	1	Série PWT6	0,09	(0,01)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	293	317	Série PWX	0,13	0,06
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série SC	0,06	—
Charges nettes	293	317	Série S6	0,06	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	394	68	Série T6	0,04	(0,03)
Impôt étranger retenu à la source	—	—			
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	394	68			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série					
Série A	6	(6)			
Série AR	2	(1)			
Série D	1	—			
Série F	114	19			
Série F6	1	—			
Série FB	—	1			
Série FB5	—	—			
Série O	21	8			
Série PW	167	18			
Série PWF	32	27			
Série PWF6	—	—			
Série PWFB	—	—			
Série PWFB5	—	—			
Série PWT6	—	—			
Série PWX	5	3			
Série SC	43	—			
Série S6	2	(1)			
Série T6	—	—			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 PWF6		Série PWF6B		Série PWF65		Série PWT6		Série PWX	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	8	-	1	-	1	-	46	-	485	450
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	-	-	-	-	-	5	3
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)	(4)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	7	15	1	-	1	236	48	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1	-	4	-
Paiements au rachat de titres	(8)	-	-	-	-	-	(198)	-	(302)	(3)
Total des opérations sur les titres	(8)	7	15	1	-	1	39	48	(298)	(3)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(8)	7	15	1	-	1	37	47	(297)	-
À la clôture	-	7	16	1	1	1	83	47	188	450
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1	-	-	-	-	-	3	-	50	47
Émis	-	1	2	-	-	-	17	3	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(1)	-	-	-	-	-	(14)	-	(30)	-
Titres en circulation, à la clôture	-	1	2	-	-	-	6	3	20	47
	Série SC		Série S6		Série T6		Total			
	\$		\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 481	12 528	124	170	340	338	53 910	57 173		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	43	-	2	(1)	-	-	394	68		
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(41)	(32)	(1)	-	(1)	(1)	(402)	(247)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	(4)	(3)	(9)	(10)	(17)	(18)		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(15)	(14)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(41)	(32)	(5)	(3)	(10)	(11)	(434)	(279)		
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	933	2 168	304	-	-	-	19 144	16 977		
Réinvestissement des distributions	37	29	2	-	10	10	357	228		
Paiements au rachat de titres	(4 685)	(5 343)	(252)	(68)	-	-	(20 882)	(17 657)		
Total des opérations sur les titres	(3 715)	(3 146)	54	(68)	10	10	(1 381)	(452)		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(3 713)	(3 178)	51	(72)	-	(1)	(1 421)	(663)		
À la clôture	5 768	9 350	175	98	340	337	52 489	56 510		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres					
Titres en circulation, à l'ouverture	950	1 254	10	13	28	27				
Émis	93	218	26	-	-	-				
Réinvestissement des distributions	4	3	-	-	1	1				
Rachetés	(469)	(535)	(21)	(5)	-	(1)				
Titres en circulation, à la clôture	578	940	15	8	29	27				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	394	68
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(71)	(229)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(160)	423
Achat de placements	(21 429)	(34 838)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	23 918	34 637
Variation des intérêts courus à recevoir	40	(59)
Variation des dividendes à recevoir	–	(1)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	7	1
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(3)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	154	(4)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	2 850	(2)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	15 419	8 401
Paievements au rachat de titres	(17 304)	(8 948)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(77)	(51)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(1 962)	(598)

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

	888	(600)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	831	1 551
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 719	948

Trésorerie	12	948
Équivalents de trésorerie	1 707	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 719	948

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

Dividendes reçus	10	24
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	725	495
Intérêts versés	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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					
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	39
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	30 000 USD	38	39
Artis Real Estate Investment Trust 3,753 % 27-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	600 000	604	603
Artis Real Estate Investment Trust, taux variable 07-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 002	1 003
AT&T Inc., taux variable 12-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	783	779
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	13	13
Aviva PLC 4,50 % 10-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	120 000	127	123
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Bank of America Corp., taux variable 24-04-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	951
Banque de Montréal, taux variable 11-04-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 001	1 002
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	70 000	69	68
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	162	160
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 27-08-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 001
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	160 000	156	155
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 750 USD	12	13
Bell Canada 3,00 % 03-10-2022, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 514	1 487
BMW Canada Inc., taux variable 14-06-2019	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 005	2 007
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	110 000 USD	138	142
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	500 000	499	500
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 17-01-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 300	1 301
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,90 % 14-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	250 000	250	250
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	29
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	50 000	50	50
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	80 000	80	80
Banque canadienne de l'Ouest 2,12 % 29-07-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	801	801
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
CARDS II Trust 2,155 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	440 000	440	434
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 375 USD	64	64
Caterpillar Financial Services Ltd., taux variable 09-12-2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 000



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Central 1 Credit Union, taux variable 21-11-2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 010	2 002
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	798	799
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Charter Communications Operating LLC, taux variable 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	995	989
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	128 050 USD	165	160
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	211 444 USD	255	262
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	14 484 USD	18	19
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 960 USD	5	5
Fonds de placement immobilier Crombie 3,97 % 01-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
CVS Health Corp., taux variable 09-03-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	642	647
Société Financière Daimler Canada Inc., taux variable 24-02-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	750 000	750	750
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	98 304 USD	126	128
Dollarama inc., taux variable 16-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 004	2 007
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	69 101 USD	86	90
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	26	26
Enbridge Inc. 3,19 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	590 000	615	587
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	130 000	130	130
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	25	26
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	80 000 USD	103	103
Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable 22-08-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	360 000	360	361
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	40 000	40	40
Compagnie Crédit Ford du Canada, taux variable 01-12-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	770 000	768	765
Fortified Trust 2,16 % 23-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	210 000	210	207
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	180 000	180	174
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	30 000 USD	38	37
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	59
Genesis Trust II 1,699 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	110 000	109	108
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 548 USD	26	26



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
GlaxoSmithKline Capital PLC, taux variable 14-05-2021	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	641	650
The Goldman Sachs Group Inc., taux variable 27-07-2022, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000	797	798
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	39 451 USD	49	52
Fonds de placement immobilier H&R, taux variable 23-07-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 800 000	1 800	1 812
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 963 USD	4	4
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 037 USD	9	9
HCN Canadian Holdings-1 LP 3,35 % 25-11-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	160 000	160	161
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	522 USD	1	1
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 470 USD	4	4
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,788 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	337	336
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 819	1 789
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 850 USD	39	39
Hydro One Inc., taux variable 21-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 000 000	2 004	2 003
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	112 500 USD	152	146
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	29 186 USD	35	35
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 625 USD	38	38
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10
John Deere Canada Funding Inc., taux variable 21-09-2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 502
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 896 USD	5	5
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	19 070 USD	24	25
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 24-04-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000 USD	1 011	971
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000	10	10



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	77
Banque Manuvie du Canada, taux variable 27-01-2020, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 500 000	1 500	1 501
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	53 183 USD	66	69
Services financiers Nissan Canada inc., taux variable 09-04-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 001
Nissan Motor Acceptance Corp., taux variable 13-01-2020	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 917	1 881
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 950 USD	12	13
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	4 000 USD	5	5
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	15 000 USD	19	19
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	59 700 USD	73	78
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	69 475 USD	86	91
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	25	26
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	40 711 USD	50	53
Banque Royale du Canada, taux variable 11-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 005	1 006
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	60 000	60	60
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 257 USD	38	38
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	18 000 USD	23	23
SmartCentres Real Estate Investment Trust, taux variable 21-12-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 270 000	1 272	1 272
Groupe SNC-Lavalin inc., taux variable 02-03-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	900
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	99 250 USD	126	128
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	20 000 USD	26	26
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	26	26
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 000	20	20
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	13	13
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	10 000 USD	12	12
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 17-09-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000 USD	1 711	1 683
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	30 000	30	30



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)					
Crédit Toyota Canada Inc., taux variable 13-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 850 000	1 850	1 851
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	37	39
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	49 875 USD	64	65
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	39	38
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	29 925 USD	39	37
Vancouver City Savings Credit Union, taux variable 10-04-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 670 000	1 670	1 669
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	10 000 USD	13	13
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	9 975 USD	13	13
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	30 000 USD	39	38
Crédit VW Canada Inc., taux variable 30-03-2020	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	1 000 000	1 000	1 001
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	19 950 USD	24	25
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	40 000 USD	51	50
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	39 500 USD	49	51
Total des obligations				50 542	50 386
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	2 215	55	54
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	2 206	55	57
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	1 679	42	43
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	3 897	97	97
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	4 290	57	67
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	4 568	114	119
Total des actions				420	437
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				4	–
Total des options				4	–
Coûts de transaction				(5)	–
Total des placements				50 961	50 823
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					154
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 719
Autres éléments d'actif moins le passif					(207)
Total de l'actif net					52 489



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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	96,0
<i>Obligations</i>	96,0
<i>Options achetées</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Actions	0,8
Options sur devises achetées	0,0
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
Canada	64,8
États-Unis	19,6
Allemagne	7,2
Japon	3,6
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Royaume-Uni	1,5
France	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	89,6
Prêts à terme	5,4
Trésorerie et placements à court terme	3,3
Obligations fédérales	1,0
Énergie	0,3
Services publics	0,3
Services financiers	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,1)

31 mars 2018

Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	98,9
<i>Obligations</i>	99,0
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Actions	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition régionale

Répartition régionale	% de la VL
Canada	78,7
États-Unis	11,2
Allemagne	5,6
Japon	3,5
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Royaume-Uni	0,3
Colombie	0,2
Pays-Bas	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)

Répartition sectorielle

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	82,3
Prêts à terme	8,4
Obligations fédérales	8,3
Trésorerie et placements à court terme	1,5
Énergie	0,3
Services publics	0,3
Services financiers	0,2
Autres	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,2)



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 USD/CAD	1 080 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	3	–
Option d'achat sur devises USD/CAD	360 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	1	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	6	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	–	–
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	3	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	–	–
Total des options					4	–



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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 (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	47	Dollar canadien	(35)	Dollar américain	5 octobre 2018	(47)	(46)	1
AA	226	Dollar canadien	(170)	Dollar américain	19 octobre 2018	(226)	(220)	6
AA	446	Dollar canadien	(340)	Dollar américain	19 octobre 2018	(446)	(439)	7
AA	159	Dollar canadien	(120)	Dollar américain	26 octobre 2018	(159)	(155)	4
A	46	Dollar canadien	(30)	Euro	2 novembre 2018	(46)	(45)	1
A	641	Dollar canadien	(490)	Dollar américain	2 novembre 2018	(641)	(633)	8
AA	222	Dollar canadien	(170)	Dollar américain	9 novembre 2018	(222)	(220)	2
AA	225	Dollar canadien	(170)	Dollar américain	9 novembre 2018	(225)	(220)	5
AA	2 518	Dollar canadien	(1 917)	Dollar américain	9 novembre 2018	(2 518)	(2 473)	45
AA	995	Dollar canadien	(757)	Dollar américain	30 novembre 2018	(995)	(976)	19
AA	502	Dollar canadien	(387)	Dollar américain	30 novembre 2018	(502)	(500)	2
AA	704	Dollar canadien	(545)	Dollar américain	30 novembre 2018	(704)	(703)	1
AA	222	Dollar canadien	(170)	Dollar américain	7 décembre 2018	(222)	(219)	3
AA	2 288	Dollar canadien	(1 755)	Dollar américain	14 décembre 2018	(2 288)	(2 262)	26
AA	1 576	Dollar canadien	(1 200)	Dollar américain	14 décembre 2018	(1 576)	(1 547)	29
Profits latents								159
AA	220	Dollar américain	(289)	Dollar canadien	5 octobre 2018	289	284	(5)
(Pertes) latentes								(5)
Total des contrats de change à terme								154
Total des instruments dérivés à la juste valeur								154



MACKENZIE
Investments

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.



FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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))

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 8 avril 2014

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 et F6 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F6); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres des séries FB et FB5 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série FB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

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

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

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



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)

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	400	–
Valeur des biens reçus en garantie	420	–

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.

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	150	2	10 – 140	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	300	3	73 – 127	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018

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	105	–	–	105
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	–	–
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	105	–	–	105
31 mars 2018				
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	4	(4)	–	–
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(173)	4	154	(15)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(169)	–	154	(15)



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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

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 de catégorie investissement d'émetteurs situés partout dans le monde, ainsi que dans des titres de créance de catégorie investissement et d'autres instruments de créance. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	10 540	12	(8 468)	2 084
Euro	–	–	(45)	(45)
Total	10 540	12	(8 513)	2 039
% de l'actif net	20,1	–	(16,2)	3,9

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Euro	47	–	–	47
Peso mexicain	–	–	1	1
Dollar américain	7 652	345	(16 274)	(8 277)
Total	7 699	345	(16 273)	(8 229)
% de l'actif net	14,3	0,6	(30,2)	(15,3)

* 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 9 \$ ou 0,0 % du total de l'actif net (411 \$ ou 0,8 % 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 49 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (411 \$ ou 0,8 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Investments

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)

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.

Durée jusqu'à l'échéance	30 septembre 2018 (\$)		31 mars 2018 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	16 534	–	12 128	(8 995)
1 an à 5 ans	29 407	–	37 321	–
5 ans à 10 ans	4 445	–	3 898	–
Plus de 10 ans	–	–	–	–
Total	50 386	–	53 347	(8 995)

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 284 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (13 \$ ou 0,0 % 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 286 \$ ou 0,5 % du total de l'actif net (13 \$ ou 0,0 % 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 5,3 % de l'actif net du Fonds (8,3 % au 31 mars 2018).

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

Note des obligations*	30 septembre 2018	31 mars 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	3,4	15,7
AA	18,0	21,4
A	38,6	35,2
BBB	27,2	17,6
Inférieure à BBB	5,2	8,4
Sans note	3,6	0,7
Total	96,0	99,0

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

FONDS DE TITRES DE CATÉGORIE INVESTISSEMENT 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)

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	–	50 386	–	50 386	–	53 347	–	53 347
Actions	437	–	–	437	440	–	–	440
Options	–	–	–	–	–	2	–	2
Actifs dérivés	–	159	–	159	–	51	–	51
Passifs dérivés	–	(5)	–	(5)	(53)	(188)	–	(241)
Placements à court terme	–	1 707	–	1 707	–	639	–	639
Total	437	52 247	–	52 684	387	53 851	–	54 238

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
Investments