

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 FIXE SANS CONTRAINTES 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	9,78	9,91
Placements à la juste valeur	1 455 201	1 230 444	Série AR	9,82	9,95
Trésorerie et équivalents de trésorerie	264 871	209 056	Série D	9,95	10,08
Intérêts courus à recevoir	15 061	11 451	Série F	9,86	9,98
Dividendes à recevoir	177	115	Série F8	13,89	14,35
Sommes à recevoir pour placements vendus	17 550	20 140	Série FB	10,18	10,31
Sommes à recevoir pour titres émis	886	700	Série FB5	14,61	14,87
Sommes à recevoir du gestionnaire	–	2	Série IG	9,89	10,01
Couverture sur contrats à terme standardisés	232	712	Série O	9,76	9,88
Profits latents sur les contrats dérivés	17 316	1 649	Série PW	9,90	10,03
Total de l'actif	1 771 294	1 474 269	Série PWF	–	9,98
			Série PWF8	–	14,36
PASSIF			Série PWFB	9,60	9,73
Passifs courants			Série PWFB5	14,12	14,36
Sommes à payer pour placements achetés	72 344	103 050	Série PWT8	13,36	13,84
Sommes à payer pour titres rachetés	408	515	Série PWX	10,61	10,74
Sommes à payer au gestionnaire	–	9	Série PWX8	14,00	14,40
Obligation pour options vendues	5	–	Série R	9,92	10,04
Pertes latentes sur les contrats dérivés	94	12 869	Série S	9,98	10,10
Total du passif	72 851	116 443	Série SC	10,03	10,16
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 698 443	1 357 826	Série S8	12,19	12,64
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série T8	12,21	12,68
Série A	12 559	9 145			
Série AR	930	837			
Série D	250	200			
Série F	115 015	43 922			
Série F8	1 996	92			
Série FB	363	630			
Série FB5	1	1			
Série IG	615 281	368 650			
Série O	11 091	9 994			
Série PW	38 443	16 556			
Série PWF	–	39 404			
Série PWF8	–	99			
Série PWFB	1 632	364			
Série PWFB5	1	1			
Série PWT8	1 868	734			
Série PWX	2 546	2 680			
Série PWX8	1	1			
Série R	244 791	223 534			
Série S	618 915	609 347			
Série SC	31 113	28 793			
Série S8	1 043	1 523			
Série T8	604	1 319			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	32	17
Dividendes	680	506	Série PWX8	–	–
Revenu d'intérêts	39 653	16 210	Série R	2 885	1 932
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série S	7 518	4 255
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	(39 887)	14 225	Série SC	145	46
Profit (perte) net(te) latent(e)	20 138	(23 748)	Série S8	5	2
Revenu tiré du prêt de titres	31	–	Série T8	1	(2)
Revenu provenant des rabais sur les frais	30	–	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Total des revenus (pertes)	20 645	7 193	Série A	0,04	0,02
			Série AR	0,03	–
Charges (note 6)			Série D	0,07	0,03
Frais de gestion	736	379	Série F	0,10	0,05
Rabais sur les frais de gestion	(4)	(1)	Série F8	0,16	–
Frais d'administration	208	120	Série FB	0,07	0,07
Intérêts débiteurs	1	5	Série FB5	0,11	(0,18)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	258	144	Série IG	0,13	–
Frais du Comité d'examen indépendant	3	1	Série O	0,12	0,08
Autres	1	1	Série PW	0,07	0,01
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	1 203	649	Série PWF	0,01	0,03
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série PWF8	0,01	–
Charges nettes	1 203	649	Série PWFB	0,09	0,03
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	19 442	6 544	Série PWFB5	0,13	0,09
Impôt étranger retenu à la source	–	–	Série PWT8	0,11	(0,08)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–	Série PWX	0,13	0,11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	19 442	6 544	Série PWX8	0,18	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série R	0,12	0,10
Série A	41	4	Série S	0,12	0,11
Série AR	4	(1)	Série SC	0,05	0,03
Série D	2	1	Série S8	0,05	0,01
Série F	846	152	Série T8	0,02	(0,06)
Série F8	11	–			
Série FB	4	4			
Série FB5	–	–			
Série IG	7 564	–			
Série O	136	48			
Série PW	193	13			
Série PWF	35	73			
Série PWF8	1	–			
Série PWFB	9	1			
Série PWFB5	–	–			
Série PWT8	10	(1)			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 F8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 145	4 705	837	331	200	103	43 922	27 212	92	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41	4	4	(1)	2	1	846	152	11	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(186)	(88)	(15)	(8)	(5)	(2)	(1 915)	(687)	(21)	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(18)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(186)	(88)	(15)	(8)	(5)	(2)	(1 915)	(687)	(39)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	4 704	2 346	169	261	81	134	86 094	24 884	2 235	–
Réinvestissement des distributions	165	78	15	8	5	2	1 105	483	7	–
Paiements au rachat de titres	(1 310)	(964)	(80)	–	(33)	(48)	(15 037)	(13 060)	(310)	–
Total des opérations sur les titres	3 559	1 460	104	269	53	88	72 162	12 307	1 932	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 414	1 376	93	260	50	87	71 093	11 772	1 904	–
À la clôture	12 559	6 081	930	591	250	190	115 015	38 984	1 996	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	923	461	84	32	20	10	4 400	2 649	6	–
Émis	477	231	17	26	7	14	8 674	2 428	159	–
Réinvestissement des distributions	17	8	2	1	1	–	112	47	1	–
Rachetés	(133)	(95)	(8)	–	(3)	(5)	(1 516)	(1 275)	(22)	–
Titres en circulation, à la clôture	1 284	605	95	59	25	19	11 670	3 849	144	–

	Série FB		Série FB5		Série IG		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	630	584	1	1	368 650	–	9 994	4 029	16 556	4 391
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	4	4	–	–	7 564	–	136	48	193	13
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(9)	(10)	–	–	(14 472)	–	(270)	(150)	(533)	(172)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(9)	(10)	–	–	(14 472)	–	(270)	(150)	(534)	(172)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	396	188	–	69	267 482	–	1 501	3 529	24 457	7 794
Réinvestissement des distributions	9	10	–	–	14 472	–	266	146	487	161
Paiements au rachat de titres	(667)	(244)	–	(69)	(28 415)	–	(536)	(85)	(2 716)	(467)
Total des opérations sur les titres	(262)	(46)	–	–	253 539	–	1 231	3 590	22 228	7 488
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(267)	(52)	–	–	246 631	–	1 097	3 488	21 887	7 329
À la clôture	363	532	1	1	615 281	–	11 091	7 517	38 443	11 720

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	61	55	–	–	36 823	–	1 011	396	1 650	425
Émis	39	18	–	4	26 809	–	154	348	2 455	755
Réinvestissement des distributions	1	1	–	–	1 458	–	27	14	49	16
Rachetés	(65)	(23)	–	(4)	(2 861)	–	(55)	(8)	(272)	(45)
Titres en circulation, à la clôture	36	51	–	–	62 229	–	1 137	750	3 882	1 151

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	
	Série S8		Série T8		Total			
	\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1 523	436	1 319	110	1 357 826	634 222		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	2	1	(2)	19 442	6 544		
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(21)	(13)	(13)	(7)	(39 290)	(15 542)		
Gains en capital	–	–	–	–	–	–		
Remboursement de capital	(28)	(16)	(21)	(8)	(100)	(28)		
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(4)	(1)		
Total des distributions aux porteurs de titres	(49)	(29)	(34)	(15)	(39 394)	(15 571)		
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	461	515	41	378	468 969	155 926		
Réinvestissement des distributions	40	26	1	2	32 459	10 187		
Paiements au rachat de titres	(937)	(105)	(724)	(29)	(140 859)	(47 195)		
Total des opérations sur les titres	(436)	436	(682)	351	360 569	118 918		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(480)	409	(715)	334	340 617	109 891		
À la clôture	1 043	845	604	444	1 698 443	744 113		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :								
Titres en circulation, à l'ouverture	120	32	104	8				
Émis	38	38	3	27				
Réinvestissement des distributions	3	2	–	–				
Rachetés	(75)	(8)	(58)	(2)				
Titres en circulation, à la clôture	86	64	49	33				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	19 442	6 544
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	11 240	(14 225)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(20 980)	23 748
Achat de placements	(824 842)	(458 063)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	622 907	371 928
Variation des intérêts courus à recevoir	(3 610)	(1 242)
Variation des dividendes à recevoir	(62)	(73)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	2	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(9)	–
Variation de la couverture sur contrats à terme standardisés	480	471
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(195 432)	(70 912)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	377 747	143 109
Paievements au rachat de titres	(119 565)	(34 751)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 935)	(5 384)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	251 247	102 974

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

	55 815	32 062
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	209 056	70 690
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	31
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	264 871	102 783

Trésorerie	1 633	6 159
Équivalents de trésorerie	263 238	96 624
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	264 871	102 783

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

Dividendes reçus	618	433
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	36 043	14 968
Intérêts versés	1	5

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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					
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 230	1 226
AAC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 283 928 USD	2 868	2 996
AbbVie Inc. 3,75 % 14-11-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	200 000 USD	260	258
Adtalem Global Education Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 850 350 USD	4 869	5 019
Advanced Micro Devices Inc. 7,50 % 15-08-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 420 000 USD	2 085	2 068
Advisor Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 850 000 USD	2 422	2 412
Aegis Sciences Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	730 000 USD	925	921
Al Ladder Luxembourg, prêt à terme B de premier rang, taux variable 04-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 570 000 USD	4 442	4 641
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	432 000	429	418
AL Midcoast Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 130 000 USD	1 484	1 466
Alcami Carolinas Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 380 000 USD	3 117	3 099
Alera Group Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	937 650 USD	1 222	1 230
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 680 000	5 068	4 861
Alibaba Group Holding Ltd. 3,40 % 06-12-2027, rachetables 2027	Chine	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	455	435
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,75 % 13-03-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	151 000	153	153
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,93 % 14-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	43 000	43	43
Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,64 % 21-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	88 000	85	86
Altice France SA, prêt à terme B13 de premier rang, taux variable 31-01-2026	France	Prêts à terme	3 620 000 USD	4 644	4 651
Altice SA 7,75 % 15-05-2022, rachetables 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	1 880 000 USD	2 492	2 363
AMC Entertainment Holdings Inc. 5,88 % 15-11-2026, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 480 000 USD	4 257	4 311
American Teleconferencing Services Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 08-12-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 613 286 USD	2 129	2 018
Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 138 666 USD	5 299	5 405
Antero Resources Corp. 5,625 % 01-06-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 640	2 653
Antero Resources Corp. 5,00 % 01-03-2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 080 000 USD	2 680	2 711
Aramark Services Inc. 4,75 % 01-06-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 000 000 USD	2 544	2 556
Arch Merger Sub Inc. 8,50 % 15-09-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 010 000 USD	11 304	10 995
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	810 000	807	805
Banque asiatique de développement 5,90 % 12-20-2022	Supranationales	s.o.	129 870 000 INR	2 504	2 184
ASP AMC Merger Sub Inc. 8,00 % 15-05-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 290 000 USD	5 686	4 227
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 482	1 478
Atlantic Power Corp. 5,95 % 23-06-2036	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	857 000	668	701
ATS Consolidated Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 527 325 USD	1 926	1 986
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,50 % 15-01-2023, rachetables 2022 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	870 000 USD	1 115	1 149



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Avolon Holdings Funding Ltd. 5,13 % 01-10-2023, rachetables 2023 144A	Irlande	Sociétés – Non convertibles	2 650 000 USD	3 483	3 454
Ball Metalpack Finco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 865 325 USD	2 426	2 439
Bank of America Corp. 3,228 % 22-06-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	54 000	54	54
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	933
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	183 000	182	181
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	204 000	199	199
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 160 000	1 160	1 151
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 271 000	2 238	2 215
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 241	2 175
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 070 000	1 062	1 058
Banque de Montréal, taux variable 15-12-2032, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	596 000 USD	760	720
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 489 000	1 481	1 451
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	543	538
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	49 000	47	47
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 12-04-2066, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	817 000 USD	1 016	991
Bausch Health Cos. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 28-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 501 500 USD	1 924	1 952
Bausch Health Cos. Inc. 5,63 % 01-12-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 660 000 USD	12 801	13 760
Baytex Energy Corp. 5,625 % 01-06-2024, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 660 000 USD	5 511	5 768
bciMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	65 000	64	63
Beacon Escrow Corp. 4,88 % 01-11-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 088	1 089
Bell Canada 2,70 % 27-02-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 400 000	11 403	10 988
Bell Canada 3,60 % 29-09-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 380 000	1 395	1 356
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	829	822
Bellatrix Exploration Ltd. 8,50 % 15-05-2020, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000 USD	1 615	1 199
BMC Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 141 624 USD	1 455	1 486
Boardriders Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 197 480 USD	5 289	5 496
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 130	1 127
Bright Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-06-2024	Pays-Bas	Prêts à terme	2 902 415 USD	3 784	3 714
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2018	Canada	Sociétés – Non convertibles	990 000	990	978
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000	929	929
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	699	689
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	821 048 USD	1 056	1 057
Bulldog Purchaser Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 508 952 USD	1 941	1 949
Calfrac Holdings LP 8,50 % 15-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	471	459
California Resources Corp. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 350 000 USD	7 651	9 082
Calpine Corp. 5,25 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 700 000 USD	8 394	8 040



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Camelot Finance LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 03-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 701 883 USD	3 516	3 499
Camelot Finance SA 7,88 % 15-10-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 282 000 USD	8 622	8 097
Canam Construction Inc./Canada, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-07-2024	Canada	Prêts à terme	5 481 177 USD	7 032	7 154
Canada Goose Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-12-2021	Canada	Prêts à terme	2 981 000 USD	3 738	3 852
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, taux variable 15-09-2023	Canada	Gouvernement fédéral	52 290 000	52 227	52 301
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 496 000	1 481	1 464
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 840 000	2 840	2 825
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,00 % 28-10-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 200 000	8 365	8 213
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	90 000	90	90
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 04-04-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	932
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	709	700
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 100 000	3 120	3 096
Banque canadienne de l'Ouest 2,751 % 29-06-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	578
Banque canadienne de l'Ouest 2,74 % 16-06-2022, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	48 000	47	47
Banque canadienne de l'Ouest 2,92 % 15-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 326 000	2 308	2 287
CareCentrix Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 186 921 USD	6 673	6 686
Careerbuilder LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 582 011 USD	1 934	2 048
Casablanca US Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-03-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 607 810 USD	4 634	4 610
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	680	677
CCO Holdings LLC 4,00 % 01-03-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 007	992
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-05-2027, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 480 000 USD	5 543	5 501
CCS-CMGC Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 620 000 USD	2 077	2 067
Centennial Resource Production LLC 5,38 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 187	1 199
Central 1 Credit Union 2,60 % 07-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	468	458
CenturyLink Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 143 153 USD	5 405	5 323
CEVA Logistics Finance BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 660 000 USD	2 159	2 159
CEVA Logistics Finance BV 5,25 % 01-08-2025, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 600 000 EUR	2 437	2 361
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	700 000 USD	927	911
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	98 000	98	98
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	340 000	340	341
Chemtrade Logistics Income Fund 4,75 % 31-05-2024, conv., rachetables 2022	Canada	Sociétés – Convertibles	2 150 000	2 153	2 075



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	497 500 USD	635	645
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 280 000	1 280	1 274
CI Financial Corp. 3,52 % 20-07-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000	580	574
Coeur Mining Inc. 5,88 % 01-06-2024, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 540 000 USD	4 619	4 393
Comber Wind Financial Corp. 5,132 % 15-11-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	701 894	746	739
Comfort Holding LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 05-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 197 370 USD	4 139	4 001
Comfort Holding LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 03-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	630 000 USD	785	788
Commercial Vehicle Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-03-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 093 487 USD	2 733	2 722
Commonwealth of Bahamas 5,75 % 16-01-2024	Bahamas	Gouvernements étrangers	3 345 000 USD	4 392	4 425
Commonwealth of Bahamas 6,00 % 21-11-2028, rachetables 2028	Bahamas	Gouvernements étrangers	6 571 000 USD	8 499	8 655
Commonwealth of Bahamas 6,95 % 20-11-2029	Bahamas	Gouvernements étrangers	220 000 USD	326	305
Communications Sales & Leasing Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 24-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	5 533 493 USD	6 855	6 853
Communications Sales & Leasing Inc. 8,25 % 15-10-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	815 000 USD	961	1 016
Communications Sales & Leasing Inc. 7,13 % 15-12-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 950 000 USD	3 630	3 500
Conn's Inc. 7,25 % 15-07-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	168	193
Constellium NV 6,63 % 01-03-2025, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	3 064	3 030
Constellium NV 4,25 % 15-02-2026, rachetables 2020	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	800 000 EUR	1 195	1 223
Constellium NV 5,88 % 15-02-2026, rachetables 2020 144A	Pays-Bas	Sociétés – Non convertibles	3 940 000 USD	5 042	5 001
Corel Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-05-2024	Canada	Prêts à terme	2 320 000 USD	2 970	3 017
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 868 438 USD	2 337	2 445
Coronado Australian Holdings Pty. Ltd., prêt à terme C de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	510 851 USD	639	668
Crew Energy Inc. 6,50 % 14-03-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 560 000	3 543	3 237
CSC Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-01-2026	États-Unis	Prêts à terme	3 401 194 USD	4 280	4 418
CSM Bakery Solutions LLC, prêt à terme de second rang, taux variable 05-07-2021	États-Unis	Prêts à terme	550 000 USD	658	686
CSM NV, prêt à terme B, taux variable 03-07-2020	États-Unis	Prêts à terme	4 144 122 USD	5 238	5 196
CVR Partners LP 9,25 % 15-06-2023, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 560 000 USD	4 620	4 902
Daseke Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 194 428 USD	2 823	2 861
DaVita HealthCare Partners Inc. 5,00 % 01-05-2025, rachetables 2020	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 670 000 USD	8 353	8 285
Deerfield Holdings Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 172 110 USD	1 497	1 518
DHX Media Ltd. 5,88 % 30-09-2024, conv.	Canada	Sociétés – Convertibles	2 460 000	2 431	1 968
Diamond (BC) BV, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 877 118 USD	2 345	2 387
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	443 005 USD	555	575



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Digicert Holdings Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 31-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	388 000 USD	478	501
DISH DBS Corp. 5,875 % 15-11-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 270 000 USD	6 497	6 120
DMT Solutions Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	829 500 USD	1 070	1 064
Drax Group PLC 6,63 % 01-11-2025, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 510 000 USD	3 159	3 313
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	396
EagleTree-Carbide Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 889 979 USD	4 857	5 040
Eastern Power LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 390 000 USD	1 820	1 796
Electrical Components International Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 22-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 862 825 USD	3 761	3 732
Electrical Components International Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 22-06-2026	États-Unis	Prêts à terme	520 000 USD	649	635
Elo Touch Solutions Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-10-2023	États-Unis	Prêts à terme	609 800 USD	776	796
EmployBridge LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 10-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 787 375 USD	2 236	2 334
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	14 473 000	14 161	13 799
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 170 000	3 170	3 275
ENC Holding Corp., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	60 000 USD	77	78
ENC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 30-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	990 000 USD	1 273	1 283
Ensono LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 30-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 453 850 USD	3 120	3 207
Enterprise Merger Sub Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-09-2025	États-Unis	Prêts à terme	7 960 000 USD	10 261	10 261
Enterprise Merger Sub Inc. 8,75 % 15-10-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	610 000 USD	776	776
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	548 000	545	526
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	600 000 USD	753	763
Exela Intermediate LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 103 337 USD	1 425	1 447
Exela Intermediate LLC 10,00 % 15-07-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 460 000 USD	3 174	3 390
FAGE International SA/FAGE USA Dairy Industry Inc. 5,625 % 15-08-2026, rachetables 2021 144A	Luxembourg	Sociétés – Non convertibles	4 910 000 USD	5 876	5 847
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 755 000	1 925	1 908
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 269 000	9 564	9 605
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	588 000 USD	893	911
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 143	1 125
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 513
Financial & Risk US Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	8 310 000 USD	10 762	10 739
Financial & Risk US Holdings Inc. 6,25 % 15-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 187	1 181
Financial & Risk US Holdings Inc. 8,25 % 15-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 610 000 USD	3 388	3 355



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
First Quantum Minerals Ltd. 7,25 % 01-04-2023, rachetables 2019 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	3 790 000 USD	5 045	4 690
First Quantum Minerals Ltd. 6,88 % 01-03-2026, rachetables 2021 144A	Zambie	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 012	943
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,75 % 15-03-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 860 000 USD	3 762	3 799
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 490 000 USD	5 766	5 776
Foundation Building Materials LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 11-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 330 000 USD	1 692	1 730
Frontera Generation Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 493 750 USD	3 187	3 249
Fusion Connect Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 03-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 057 875 USD	1 305	1 302
FXI Holdings Inc. 7,88 % 01-11-2024, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 385 000 USD	5 616	5 411
Corporation de Sécurité Garda World, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-05-2024	Canada	Prêts à terme	226 427	226	227
Corporation de Sécurité Garda World 7,25 % 15-11-2021, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	930 000 USD	1 081	1 200
Gateway Casinos & Entertainment Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2025	Canada	Prêts à terme	2 403 975 USD	3 098	3 128
Gateway Casinos & Entertainment Ltd. 8,25 % 01-03-2024, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 240 000 USD	4 319	4 459
Gentiva Health Services Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 111 131 USD	2 781	2 764
Genworth Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 112 705 USD	2 700	2 799
GFL Environmental Inc. 5,38 % 01-03-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 760 000 USD	5 922	5 808
GFL Environmental Inc. 7,00 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 720 000 USD	5 976	5 903
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2021, conv., rachetables 2020	Canada	Sociétés – Convertibles	1 840 000	1 880	2 052
Gibson Energy Inc. 5,25 % 15-07-2024, rachetables 2020, REGS	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 140 000	16 178	16 180
Glacier Credit Card Trust 3,14 % 20-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	690 000	690	686
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	10 459 000	10 152	10 119
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	2 740 000	2 661	2 641
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2028	Canada	Gouvernement fédéral	73 887 000	71 820	71 232
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	5 690 000	6 187	6 097
Gouvernement de l'Irlande 1,00 % 15-05-2026	Irlande	Gouvernements étrangers	2 740 000 EUR	3 968	4 207
Gouvernement de la Russie 7,05 % 19-01-2028	Russie	Gouvernements étrangers	473 400 000 RUB	9 267	8 572
Great Canadian Gaming Corp. 6,625 % 25-07-2022, rachetables 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	610 000	639	626
Green Plains Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 29-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 998 457 USD	2 495	2 618
Greenhill & Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 12-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 246 986 USD	1 562	1 629
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	290 000	284	284
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	540	534
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	131	131
Hadrian Merger Sub Inc. 8,50 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 443 000 USD	12 124	11 669



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Halo Buyer Inc., prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	379 259 USD	498	486
Halo Buyer Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 28-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	900 741 USD	1 172	1 155
HCA Holdings Inc. 5,25 % 15-06-2026, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 010 000 USD	3 869	4 008
HCA Inc. 6,50 % 15-02-2020, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 000 000 USD	6 769	6 728
Hearthside Group Holdings LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 127 175 USD	1 439	1 454
Heartland Dental LLC, prêt à terme à prélèvement différé de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	346 231 USD	436	448
Heartland Dental LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 17-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 300 108 USD	2 897	2 977
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	124 000	124	123
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	1 032 000	1 030	1 011
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	900 000	900	890
Hillman Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 576 050 USD	2 004	2 017
Horizon Pharma Financing Inc. 6,625 % 01-05-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 000 000 USD	5 146	5 290
Hornblower Sub LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 28-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 532 961 USD	3 256	3 286
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	940 000	940	939
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	5 147 000	5 117	5 072
HUB International Ltée, prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 895 250 USD	2 393	2 457
HUB International Ltée 7,00 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	833	855
Hudson River Trading LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 562 100 USD	4 613	4 644
Hydro One Inc. 2,97 % 26-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	400 000	400	392
Hyster-Yale Group Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-05-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 671 875 USD	3 603	3 464
I-Logic Technologies Bidco Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 905 558 USD	2 435	2 458
Impala Private Holdings II LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 10-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 865 705 USD	2 364	2 420
Indivior Finance SARL, prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-12-2022	Royaume-Uni	Prêts à terme	923 427 USD	1 174	1 190
Integro Ltd. United States, prêt à terme B1 de premier rang, taux variable 31-10-2022	États-Unis	Prêts à terme	228 026 USD	287	295
Interior Logic Group Holdings IV LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 330 000 USD	1 704	1 723
Intermedia Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 070 000 USD	1 394	1 389
International Equipment Solutions LLC, prêt à terme B, taux variable 15-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	873 095 USD	1 067	1 133
Société Financière Internationale 7,00 % 20-07-2027	Supranationales	s.o. 84 790 000 MXN		5 369	5 389



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Invenergy Thermal Operating I LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 25-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 230 000 USD	1 632	1 608
iQor US Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 01-04-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 507 000 USD	1 751	1 560
iQor US Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-04-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 494 578 USD	1 747	1 816
Iron Mountain Canada Operations ULC 5,38 % 15-09-2023, rachetables 2019	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	870 000	912	885
Isagenix International LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 26-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 285 750 USD	5 464	5 552
Itron Inc. 5,00 % 15-01-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 920 000 USD	2 430	2 386
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	465
JBS USA Lux SA, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-10-2022	Brésil	Prêts à terme	2 406 484 USD	3 127	3 121
Jefferies Finance LLC 6,88 % 15-04-2022, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 120 000 USD	2 721	2 757
Keane Group Holdings LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 050 000 USD	2 626	2 633
KEMET Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-04-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 745 008 USD	4 905	4 936
Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 044 875 USD	2 620	2 680
Keystone Peer Review Organization Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 069 870 USD	1 428	1 392
The KeyW Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 04-05-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 954 651 USD	2 501	2 543
Kindred Healthcare Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 920 000 USD	2 529	2 497
Kronos Acquisition Holdings Inc. 9,00 % 15-08-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	380 000 USD	459	463
Produits Kruger s.e.c. 6,00 % 24-04-2025, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 090 000	4 090	4 117
L&W Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 683 275 USD	3 437	3 508
Lamb Weston Holdings Inc. 4,63 % 01-11-2024, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 020 000 USD	3 883	3 824
Lamb Weston Holdings Inc. 4,88 % 01-11-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 100 000 USD	2 681	2 665
Lannett Co. Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 25-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 000 511 USD	2 541	2 282
Banque Laurentienne du Canada, taux variable 22-10-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	870 000	870	871
Banque Laurentienne du Canada 3,00 % 12-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	364 000	359	357
Banque Laurentienne du Canada 3,45 % 27-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	465
LBM Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 046 087 USD	1 352	1 362
LD Intermediate Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	639 228 USD	753	801
Lee Enterprises Inc. 9,50 % 15-03-2022, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 550 000 USD	2 063	2 087
LifeMiles Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-08-2022	Colombie	Prêts à terme	2 191 324 USD	2 786	2 881
LifeScan Global Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 19-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	4 930 000 USD	6 350	6 317
LifeScan Global Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 19-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 290 000 USD	1 644	1 600



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 18-03-2020	Canada	Prêts à terme	1 170 026	1 104	1 112
Société internationale Livingston inc., prêt à terme de second rang, taux variable 17-04-2020	Canada	Prêts à terme	165 000 USD	199	203
Logibec Groupe Informatique ltée, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-12-2018	Canada	Prêts à terme	1 484 466	1 409	1 410
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	725 000	723	716
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	470	467
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	132 000	129	128
Mastronardi Produce Ltd., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-04-2025	Canada	Prêts à terme	1 890 500 USD	2 387	2 464
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 290 000	4 346	4 262
Mattamy Group Corp. 6,50 % 01-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 140 000 USD	2 671	2 692
Matterhorn Merger Sub LLC 8,50 % 01-06-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 411 000 USD	9 487	9 366
McAfee LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 30-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 082 187 USD	3 951	4 021
McDermott Technology Americas Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 334 011 USD	2 912	3 061
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 297	1 273
MEG Energy Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-12-2023	Canada	Prêts à terme	540 200 USD	716	702
MEG Energy Corp. 7,00 % 31-03-2024, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 634 000 USD	6 297	6 651
Meredith Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 18-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 778 140 USD	3 465	3 616
Meredith Corp. 6,88 % 01-02-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 780 000 USD	6 204	6 335
Metro inc. 3,39 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	576 000	571	554
Millar Western Forest Products Ltd. 9,50 % 20-06-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 960 000	1 960	1 999
Mondelez International Inc. 3,25 % 07-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 035	1 012
Mondelez International Inc. 4,13 % 07-05-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	300 000 USD	382	384
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 140 000	10 927	10 879
Mountain Province Diamonds Inc. 8,00 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	580 000 USD	721	767
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	129	129
Neenah Foundry Co., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 051 196 USD	1 339	1 352
New Arclin US Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 14-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	929 593 USD	1 204	1 214
New Red Finance Inc. 5,00 % 15-10-2025, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 380 000 USD	10 393	10 380
Newell Brands Inc. 4,20 % 01-04-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	370 000 USD	470	455
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	660	661
Numericable-SFR 7,38 % 01-05-2026, rachetables 2021 144A	France	Sociétés – Non convertibles	2 110 000 USD	2 746	2 730
NuVista Energy Ltd. 6,50 % 02-03-2023, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 990 000	1 993	2 011
NVA Holdings Inc. 6,88 % 01-04-2026, rachetables 2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 210 000 USD	1 566	1 564
NWH Escrow Corp. 7,50 % 01-08-2021, rachetables 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	150 000 USD	178	178
OCI Beaumont LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 16-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 071 590 USD	2 601	2 721



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Office Depot Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2022	États-Unis	Prêts à terme	2 629 609 USD	3 273	3 492
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 301	1 282
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 155
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	750 000	751	740
OpenLink International Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 251 799 USD	1 607	1 625
Osteon Merger Sub Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 351 210 USD	1 686	1 755
Owens & Minor Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 570 000 USD	4 499	4 371
OZ Management LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 04-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 532 000 USD	3 209	3 297
Paradigm Acquisition Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 11-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	129 384 USD	164	168
Parkland Fuel Corp. 5,75 % 16-09-2024, rachetables 2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000 000	4 068	4 098
Parkland Fuel Corp. 6,00 % 01-04-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 200 000 USD	9 426	9 351
The Pasha Group, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-12-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 559 627 USD	1 955	2 044
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 420 000	1 416	1 406
Petróleos de Venezuela SA 6,00 % 16-05-2024	Venezuela	Sociétés – Non convertibles	4 559 000 USD	1 449	1 294
PetSmart Inc., prêt à terme B2 de premier rang, taux variable 10-03-2022	États-Unis	Prêts à terme	6 693 887 USD	7 274	7 572
PLH Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 06-08-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 805 000 USD	3 535	3 571
PNI Canada Acquireco Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-08-2022	Canada	Prêts à terme	466 991 USD	554	606
Polar US Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 21-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 010 000 USD	3 769	3 914
Premier Foods Finance PLC 6,25 % 15-10-2023, rachetables 2020	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 230 000 GBP	3 870	3 819
Prospect Medical Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 15-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 753 629 USD	4 628	4 930
Province de l'Alberta 3,05 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 060 000	2 993	2 984
Province de l'Alberta 3,10 % 01-06-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	1 390 000	1 386	1 371
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	1 160 000	1 161	1 153
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	1 965 000	2 155	2 073
Province de l'Ontario (Canada) 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	470 000	466	463
Province de l'Ontario 2,60 % 08-09-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	3 160 000	3 160	3 139
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	3 460 000	3 327	3 254
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	620 000	649	634
PS HoldCo LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 02-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 506 225 USD	1 932	1 954
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme de second rang, taux variable 05-10-2025	États-Unis	Prêts à terme	598 000 USD	740	773
PSC Industrial Outsourcing LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 05-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 147 307 USD	2 683	2 799
Quad Graphics Inc. 7,00 % 01-05-2022	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 315 000 USD	1 486	1 729
Québecor Média inc. 6,625 % 15-01-2023 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	322 000	336	346



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Queensland Treasury Corp. 2,75 % 20-08-2027	Australie	Gouvernements étrangers	12 650 000 AUD	12 174	11 516
R1 RCM Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 430 000 USD	3 036	3 148
Rackspace Hosting Inc. 8,63 % 15-11-2024, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	11 080 000 USD	14 675	13 953
Red Ventures LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 08-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	1 305 742 USD	1 620	1 710
Reliance Intermediate Holdings LP 6,50 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000 USD	4 049	4 061
Reliance LP 3,84 % 15-03-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	691 000	689	679
Renfro Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 31-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	616 177 USD	773	797
Research Now Group Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 20-12-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 644 612 USD	4 463	4 739
Research Now Group Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 20-12-2025	États-Unis	Prêts à terme	772 000 USD	921	969
Produits forestiers Résolu Inc. 5,875 % 15-05-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	170 000 USD	179	225
Resolute Investment Managers Inc., prêt à terme de second rang, taux variable 30-04-2023	États-Unis	Prêts à terme	97 000 USD	124	127
Rite Aid Corp. 6,125 % 01-04-2023, rachetables 2018 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	860 000 USD	1 024	999
Rite Aid Corp. 7,70 % 15-02-2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 640 000 USD	4 184	3 678
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 460 000	2 460	2 463
Métaux Russel Inc. 6,00 % 16-03-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 960 000	2 960	2 986
Russell Investments US Institutional Holdings, prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 462 519 USD	1 873	1 902
Saputo inc. 3,61 % 14-08-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	720 000	720	717
Savage Enterprises LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 796 720 USD	3 605	3 669
Sequel Merger Sub II LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 02-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 290 000 USD	1 694	1 684
Sigma Bidco BV, prêt à terme B de premier rang, taux variable 07-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	2 820 000 EUR	4 471	4 226
Sigma US Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-03-2025	Pays-Bas	Prêts à terme	1 850 000 USD	2 375	2 396
SIRVA Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 31-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 745 000 USD	3 515	3 561
SIWF Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 25-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 566 075 USD	2 011	2 044
SMI Acquisition Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 27-10-2024	États-Unis	Prêts à terme	832 904 USD	1 067	1 032
Groupe SNC-Lavalin inc. 3,24 % 02-03-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	420 000	420	415
SoftBank Group Corp. 5,38 % 30-07-2022, rachetables 2022	Japon	Sociétés – Non convertibles	1 500 000 USD	1 945	1 980
SoftBank Group Corp. 4,75 % 19-09-2024, rachetables 2024	Japon	Sociétés – Non convertibles	660 000 USD	815	832
SoftBank Group Corp. 6,13 % 20-04-2025, rachetables 2025	Japon	Sociétés – Non convertibles	2 650 000 USD	3 325	3 490
Solenis International LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 18-12-2023	États-Unis	Prêts à terme	758 100 USD	991	989
Source Energy Services Canada LP 10,50 % 15-12-2021, rachetables 2018 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 651 000	5 850	6 018
Spirit AeroSystems Inc. 3,95 % 15-06-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	430 000 USD	551	554
Sprint Capital Corp. 6,875 % 15-11-2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 530 000 USD	4 675	4 588



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Sprint Corp. 7,875 % 15-09-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 160 000 USD	1 602	1 616
Sprint Corp. 7,125 % 15-06-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	6 420 000 USD	8 504	8 618
SRS Distribution Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 17-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 690 000 USD	3 455	3 457
SRS Distribution Inc. 8,25 % 01-07-2026, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 770 000 USD	7 386	7 292
St. Joseph Energy Center LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	2 413 177 USD	3 073	3 148
Staples Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 15-08-2024	États-Unis	Prêts à terme	3 355 383 USD	4 286	4 343
Star West Generation LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-03-2020	États-Unis	Prêts à terme	4 899 116 USD	5 515	6 216
Starfruit US Holdco LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 09-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 180 000 USD	4 084	4 128
Stars Group Holdings BV 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 990 000 USD	3 965	3 996
Stepstone Group LP, prêt à terme B de premier rang, taux variable 19-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 895 250 USD	2 441	2 471
Storm King Funding, taux variable 18-03-2019	Canada	Sociétés – Non convertibles	33 800 000	33 800	33 799
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	545 000	543	534
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	112 000	111	110
Superior Plus LP 5,25 % 27-02-2024, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 750 000	6 803	6 608
Supérieur Plus S.E.C. 7,00 % 15-07-2026, rachetables 2021 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 440 000 USD	7 214	7 092
Syniverse Holdings Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2023	États-Unis	Prêts à terme	2 032 785 USD	2 580	2 640
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	950 000	951	952
Talen Energy Supply LLC 9,50 % 15-07-2022, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 310 000 USD	5 515	5 584
Talen Energy Supply LLC 10,50 % 15-01-2026, rachetables 2022 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	710 000 USD	894	833
Team Health Holdings Inc. 6,38 % 01-02-2025, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 150 000 USD	2 659	2 443
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 5,50 % 01-03-2028, rachetables 2022 144A	Belgique	Sociétés – Non convertibles	800 000 USD	1 029	981
TELUS Corp. 3,63 % 01-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	540 000	536	531
Tenet Healthcare Corp. 6,75 % 15-06-2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 010 000 USD	4 968	5 174
Tensar International Corp., prêt à terme de second rang, taux variable 09-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	112 000 USD	115	135
TerraForm Power Operating LLC 5,00 % 31-01-2028, rachetables 2027 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	7 190 000 USD	8 965	8 675
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01-10-2026, rachetables	Israël	Sociétés – Non convertibles	890 000 USD	924	959
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. 2,80 % 21-07-2023	Israël	Sociétés – Non convertibles	2 750 000 USD	3 221	3 168
Titan Acquisition Ltd., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-03-2025	Royaume-Uni	Prêts à terme	4 280 595 USD	5 384	5 386
Titan Acquisition Ltd. 7,75 % 15-04-2026, rachetables 2021 144A	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	6 990 000 USD	9 151	7 886
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	299 000	298	293
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	390 000	392	392
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	760 000	760	759
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 455 000	5 225	5 178
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 14-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 257
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 500 000	4 466	4 385



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 20-11-2024	États-Unis	Prêts à terme	971 120 USD	1 240	1 271
Tortoise Borrower LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 31-01-2025	États-Unis	Prêts à terme	240 000 USD	313	310
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	450 000	449	441
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 742 000	1 730	1 652
Traverse Midstream Partners LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 21-09-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 397 000 USD	3 063	3 125
Treasury Corp. of Victoria 3,00 % 20-10-2028	Australie	Gouvernements étrangers	7 875 000 AUD	7 908	7 340
Trico Products Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 02-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	503 445 USD	607	655
Uber Technologies Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	5 795 475 USD	7 450	7 549
Uber Technologies Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 13-07-2023	États-Unis	Prêts à terme	6 453 189 USD	8 434	8 381
Ultra Clean Holdings Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 27-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 490 000 USD	5 767	5 759
Unimin Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-05-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 152 113 USD	1 483	1 412
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	603 000	600	581
Obligations du Trésor du Royaume-Uni 4,25 % 07-12-2027	Royaume-Uni	Gouvernements étrangers	5 525 000 GBP	11 980	11 553
Obligations du Trésor des États-Unis 2,25 % 15-11-2027	États-Unis	Gouvernements étrangers	13 093 000 USD	15 746	15 838
Obligations du Trésor des États-Unis 3,00 % 15-02-2048	États-Unis	Gouvernements étrangers	23 570 000 USD	29 506	29 382
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 290 000	5 246	5 105
VeriFone Systems Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 09-08-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 820 000 USD	2 361	2 370
Verizon Communications Inc. 2,63 % 15-08-2026, rachetables 2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	500 000 USD	577	586
Verra Mobility Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 01-03-2025	États-Unis	Prêts à terme	150 000 USD	199	195
Vertex Aerospace Services Corp., prêt à terme B de premier rang, taux variable 14-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 526 175 USD	1 988	1 994
Vesta Energy Corp. 8,13 % 24-07-2023, rachetables 2020 144A	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 730 000	2 724	2 708
Vidéotron ltée 5,625 % 15-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	470 000	486	488
Vidéotron ltée 5,75 % 15-01-2026, rachetables 2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 090 000	6 402	6 292
Vistage Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 01-02-2025	États-Unis	Prêts à terme	708 754 USD	886	922
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	350 000 USD	445	448
VVC Holding Corp., prêt à terme de premier rang, taux variable 03-07-2025	États-Unis	Prêts à terme	3 340 000 USD	4 301	4 268
Vyair Medical Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 06-04-2025	États-Unis	Prêts à terme	1 426 425 USD	1 722	1 816
W/S Packaging Holdings Inc. 9,00 % 15-04-2023, rachetables 2020 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	9 480 000 USD	12 249	12 680
WellDyneDx Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 16-08-2022	États-Unis	Prêts à terme	3 057 617 USD	3 891	3 922
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	460 000 USD	589	586
Werner FinCo LP, prêt à terme de premier rang, taux variable 23-06-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 039 512 USD	2 628	2 637
Western Dental Services Inc., prêt à terme B de premier rang, taux variable 23-06-2023	États-Unis	Prêts à terme	1 788 270 USD	2 347	2 323



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)					
WeWork Companies Inc. 7,88 % 01-05-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 400 000 USD	3 070	3 014
Williams Scotsman International Inc. 7,88 % 15-12-2022, rachetables 2019 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 570 000 USD	4 605	4 774
Wind Tre SPA 5,00 % 20-01-2026, rachetables 2020	Italie	Sociétés – Non convertibles	2 760 000 USD	3 121	3 070
Windstream Services LLC, prêt à terme B6 de premier rang, taux variable 16-03-2021	États-Unis	Prêts à terme	1 364 428 USD	1 648	1 691
Yak Access LLC, prêt à terme B de premier rang, taux variable 26-06-2025	États-Unis	Prêts à terme	4 130 000 USD	5 269	5 164
YRC Worldwide Inc., prêt à terme de premier rang, taux variable 21-07-2022	États-Unis	Prêts à terme	1 161 632 USD	1 446	1 530
Zotec Partners LLC, prêt à terme de premier rang, taux variable 09-02-2024	États-Unis	Prêts à terme	2 179 810 USD	2 720	2 824
Total des obligations				1 406 661	1 403 053
ACTIONS					
AltaGas Ltd., priv., série K	Canada	Énergie	147 400	3 696	3 586
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 46	Canada	Immobilier	34 727	876	900
Brookfield Asset Management Inc., priv., série 48	Canada	Immobilier	121 869	3 113	3 122
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 11	Canada	Services publics	88 040	2 214	2 197
Brookfield Renewable Partners L.P., priv., série 13	Canada	Services publics	131 200	3 280	3 228
Husky Energy Inc. 4,45 % 31-12-2049, priv., série 1	Canada	Énergie	296 155	4 948	5 257
Shaw Communications Inc., priv., série A	Canada	Consommation discrétionnaire	237 007	3 906	4 385
Source Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	24 759	233	104
TransAlta Corp., priv., série A	Canada	Services publics	133 069	1 741	2 084
TransCanada Corp., priv., série 15	Canada	Énergie	113 556	2 892	2 962
Westcoast Energy Inc. 5,20 %, à div. cumulatif, rachetables, priv. de premier rang, série 12	Canada	Services publics	31 657	798	812
Total des actions				27 697	28 637
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)			162 083 142	7 064	1 967
Total des options				7 064	1 967
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	220 564	21 886	21 544
Total des fonds/billets négociés en bourse				21 886	21 544
Coûts de transaction					
Total des placements				(325)	–
Total des placements					
				1 462 983	1 455 201
Instruments dérivés					
(se reporter au tableau des instruments dérivés)					
Obligation pour options vendues (se reporter au tableau des options vendues)					
Trésorerie et équivalents de trésorerie					
Autres éléments d'actif moins le passif					
Total de l'actif net					1 698 443



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	82,7
<i>Obligations</i>	82,6
<i>Options achetées</i>	0,1
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,0
Trésorerie et placements à court terme	15,6
Actions	1,7
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Options sur devises achetées	0,0
Options sur devises vendues	(0,0)
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	46,0
Canada	30,4
Trésorerie et placements à court terme	15,6
Royaume-Uni	2,5
Pays-Bas	1,2
Autres	1,2
Australie	1,1
Bahamas	0,8
Irlande	0,5
Russie	0,5
Luxembourg	0,5
France	0,4
Japon	0,4
Israël	0,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	40,2
Prêts à terme	27,3
Trésorerie et placements à court terme	15,6
Obligations fédérales	7,8
Obligations d'État étrangères	6,0
Fonds/billets négociés en bourse	1,3
Obligations provinciales	0,9
Énergie	0,8
Obligations supranationales	0,4
Services publics	0,4
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,2
Autres	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(1,3)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	87,0
<i>Obligations</i>	86,7
<i>Options achetées</i>	0,3
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,0)
Trésorerie et placements à court terme	15,4
Actions	1,9
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	43,2
Canada	34,4
Trésorerie et placements à court terme	15,4
Royaume-Uni	3,0
Pays-Bas	1,6
Australie	1,5
Autres	1,2
Brésil	1,2
Bahamas	1,2
France	0,8
Russie	0,5
Luxembourg	0,4
Italie	0,4
Irlande	0,4
Aruba	0,4
Turquie	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)

Répartition sectorielle	% de la VL
Obligations de sociétés	36,7
Prêts à terme	24,8
Trésorerie et placements à court terme	15,4
Obligations fédérales	14,7
Obligations d'État étrangères	8,6
Fonds/billets négociés en bourse	1,6
Obligations supranationales	1,0
Obligations provinciales	0,9
Énergie	0,8
Services publics	0,5
Autres	0,3
Consommation discrétionnaire	0,3
Services financiers	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	(5,9)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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/INR	8 454 000	Achat	1 ^{er} octobre 2018	71,00 INR	62	231
Option d'achat sur devises AUD/USD	44 400 000	Achat	2 octobre 2018	0,73 USD	59	3
Option d'achat sur devises AUD/USD	33 300 000	Achat	2 octobre 2018	0,74 USD	33	1
Option d'achat sur devises USD/CAD	46 270 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	133	2
Option d'achat sur devises USD/CAD	15 420 000	Achat	5 octobre 2018	1,33 CAD	43	1
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	18 049	Vente	16 novembre 2018	84,00 USD	3 573	383
Option d'achat sur devises EUR/NOK	14 200 000	Achat	14 décembre 2018	9,30 NOK	197	91
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	6 786	Vente	18 janvier 2019	83,00 USD	1 048	307
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	14 307	Vente	18 janvier 2019	84,00 USD	1 916	948
Total des options					7 064	1 967

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	(14 200 000)	Option d'achat vendue	14 décembre 2018	8,90 NOK	(28)	(5)
Total des options					(28)	(5)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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 à terme standardisés

Nombre de contrats	Type de contrat	Date d'échéance	Prix moyen des contrats (\$)	Montant notionnel* \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
(33)	Contrats à terme sur obligations du gouvernement du Japon à 10 ans (OSE), décembre 2018	13 décembre 2018	150,24 JPY	(56 347)	56
(430)	Contrats à terme sur obligations du Trésor américain à 10 ans, décembre 2018	19 décembre 2018	119,99 USD	(66 006)	674
Profits latents				(122 353)	730
Total des contrats à terme standardisés				(122 353)	730

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents 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) latents(e)s \$ (en milliers)	
AA	42 744	Dollar canadien (32 700)	Dollar américain	5 octobre 2018	(42 744)	(42 246)	498
AA	3 012	Dollar canadien (2 320)	Dollar américain	5 octobre 2018	(3 012)	(2 997)	15
AA	89 242	Dollar canadien (67 150)	Dollar américain	5 octobre 2018	(89 242)	(86 753)	2 489
A	84 798	Dollar canadien (65 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(84 798)	(83 925)	873
AA	8 259	Dollar canadien (6 220)	Dollar américain	19 octobre 2018	(8 259)	(8 031)	228
AA	31 870	Dollar canadien (24 000)	Dollar américain	19 octobre 2018	(31 870)	(30 988)	882
AA	47 102	Dollar canadien (35 630)	Dollar américain	26 octobre 2018	(47 102)	(45 991)	1 111
A	5 810	Dollar canadien (3 753)	Euro	2 novembre 2018	(5 810)	(5 639)	171
A	2 859	Dollar canadien (1 850)	Euro	2 novembre 2018	(2 859)	(2 779)	80
A	5 430	Dollar canadien (289 500)	Roupie indienne	2 novembre 2018	(5 430)	(5 121)	309
A	58 658	Dollar canadien (44 860)	Dollar américain	2 novembre 2018	(58 658)	(57 894)	764
A	18 922	Dollar canadien (19 915)	Dollar australien	7 novembre 2018	(18 922)	(18 582)	340
AA	53 427	Dollar canadien (40 970)	Dollar américain	9 novembre 2018	(53 427)	(52 867)	560
AA	2 477	Dollar canadien (1 619)	Euro	9 novembre 2018	(2 477)	(2 434)	43
AA	2 678	Dollar canadien (1 739)	Euro	9 novembre 2018	(2 678)	(2 614)	64
AA	48 141	Dollar canadien (36 450)	Dollar américain	9 novembre 2018	(48 141)	(47 035)	1 106
AA	58 742	Dollar canadien (44 720)	Dollar américain	9 novembre 2018	(58 742)	(57 706)	1 036
AA	66 343	Dollar canadien (50 470)	Dollar américain	30 novembre 2018	(66 343)	(65 100)	1 243
AA	91 543	Dollar canadien (70 640)	Dollar américain	30 novembre 2018	(91 543)	(91 116)	427
AA	75 098	Dollar canadien (57 240)	Dollar américain	30 novembre 2018	(75 098)	(73 832)	1 266
AA	514	Dollar canadien (550)	Dollar australien	5 décembre 2018	(514)	(513)	1
AA	15 661	Dollar canadien (12 020)	Dollar américain	7 décembre 2018	(15 661)	(15 501)	160
AA	3 009	Dollar canadien (2 320)	Dollar américain	7 décembre 2018	(3 009)	(2 992)	17
AA	8 119	Dollar canadien (6 220)	Dollar américain	7 décembre 2018	(8 119)	(8 021)	98
AA	15 737	Dollar canadien (9 166)	Livre sterling	12 décembre 2018	(15 737)	(15 461)	276
AA	83 645	Dollar canadien (64 150)	Dollar américain	14 décembre 2018	(83 645)	(82 713)	932
AA	87 263	Dollar canadien (66 440)	Dollar américain	14 décembre 2018	(87 263)	(85 666)	1 597
Profits latents						16 586	
A	166 700	Roupie indienne (3 021)	Dollar canadien	2 novembre 2018	3 021	2 948	(73)
A	5 320	Dollar canadien (78 470)	Peso mexicain	14 décembre 2018	(5 320)	(5 341)	(21)
(Pertes) latentes						(94)	
Total des contrats de change à terme						16 492	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						17 222	



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 24 novembre 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 T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8) selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés. Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % 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 F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs de série F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

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

Les titres de série IG sont offerts exclusivement aux fonds communs gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée.

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

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

Les titres 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 S8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série S8) selon le mode de souscription avec frais d'acquisition. Les investisseurs de série S8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

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

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



FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	1 ^{er} décembre 2014	1,40 % ⁴⁾	0,17 %	9,78	9,91
Série AR	31 mars 2015	1,40 % ⁴⁾	0,20 %	9,82	9,94
Série D	1 ^{er} décembre 2014	0,85 %	0,15 %	9,95	10,08
Série F	3 décembre 2014	0,55 % ⁶⁾	0,15 %	9,86	9,98
Série F8	16 octobre 2017	0,55 % ⁶⁾	0,15 %	13,89	14,34
Série FB	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	10,18	10,31
Série FB5	26 octobre 2015	0,60 %	0,17 %	14,61	14,86
Série IG	2 janvier 2018	—*	—*	9,89	10,01
Série O	11 mai 2015	— ¹⁾	—*	9,76	9,88
Série PW	9 janvier 2015	1,05 %	0,15 %	9,90	10,03
Série PWF	Aucun titre émis ⁷⁾	0,55 %	0,15 %	—	9,98
Série PWF8	Aucun titre émis ⁸⁾	0,55 %	0,15 %	—	14,36
Série PWFB	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	9,60	9,72
Série PWFB5	3 avril 2017	0,55 %	0,15 %	14,12	14,35
Série PWT8	3 avril 2017 ³⁾	1,05 %	0,15 %	13,36	13,83
Série PWX	12 janvier 2016	— ²⁾	— ²⁾	10,61	10,73
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	14,00	14,40
Série R	3 décembre 2014	—*	—*	9,92	10,04
Série S	8 mai 2015	— ¹⁾	0,02 %	9,98	10,10
Série SC	11 décembre 2014	1,10 % ⁵⁾	0,17 %	10,03	10,15
Série S8	17 février 2015	1,10 % ⁵⁾	0,17 %	12,19	12,64
Série T8	29 décembre 2014	1,40 % ⁴⁾	0,17 %	12,21	12,67

* Sans objet.

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

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

3) La date d'établissement initiale de la série est le 10 septembre 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 23 novembre 2015. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 3 avril 2017.

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

5) Avant le 3 avril 2017, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,25 %.

6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %.

7) La date d'établissement initiale de la série est le 11 décembre 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.

8) La date d'établissement initiale de la série est le 16 octobre 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie, des sociétés d'assurance affiliées et des fonds gérés par Société de gestion d'investissement I.G. Ltée détenaient un placement de 769 \$, 244 791 \$, 618 915 \$ et 615 281 \$ (758 \$, 223 534 \$, 609 347 \$ et 368 650 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	100 764	–
Valeur des biens reçus en garantie	106 157	–

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	52	100,0	–	–
Impôt retenu à la source	(11)	(21,2)	–	–
	41	78,8	–	–
Paiements à l'agent de prêt de titres	(10)	(19,2)	–	–
Revenu tiré du prêt de titres	31	59,6	–	–

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	63 670	3	10 180 – 40 000	0,750	17 décembre 2018 – 18 mai 2019
31 mars 2018	40 570	3	9 929 – 17 151	0,750	18 juin 2018 – 21 août 2018



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	5 893	–	–	5 893
Pertes latentes sur les contrats dérivés	–	–	232	232
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	5 893	–	232	6 125

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	441	(236)	–	205
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(4 228)	236	712	(3 280)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 787)	–	712	(3 075)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un rendement global positif, quelle que soit la conjoncture sur un cycle de marché, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe et des instruments dérivés mondiaux.

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	927 241	106 651	(922 631)	111 261
Dollar australien	18 856	–	53 483	72 339
Rouble russe	8 572	–	–	8 572
Yen japonais	–	57	56	113
Peso mexicain	5 389	–	(5 341)	48
Livre sterling	15 372	–	(15 461)	(89)
Euro	12 108	–	(13 471)	(1 363)
Roupie indienne	2 184	–	(13 098)	(10 914)
Total	989 722	106 708	(916 463)	179 967
% de l'actif net	58,3	6,3	(54,0)	10,6



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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	734 522	43 461	(650 280)	127 703
Real brésilien	9 394	–	–	9 394
Roupie indienne	7 157	–	–	7 157
Rouble russe	6 242	–	–	6 242
Euro	11 717	–	(5 697)	6 020
Livre turque	3 909	–	–	3 909
Dollar australien	19 950	–	(19 691)	259
Livre sterling	13 696	–	(13 490)	206
Peso mexicain	6 514	–	(6 415)	99
Couronne suédoise	–	426	(15 825)	(15 399)
Total	813 101	43 887	(711 398)	145 590
% de l'actif net	59,9	3,2	(52,4)	10,7

* 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 5 015 \$ ou 0,3 % du total de l'actif net (7 280 \$ ou 0,5 % 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 6 730 \$ ou 0,4 % du total de l'actif net (7 280 \$ ou 0,5 % 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 et des instruments dérivés 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	35 209	(122 353)	1 317	(18 306)
1 an à 5 ans	361 083	–	284 909	–
5 ans à 10 ans	907 020	–	790 385	–
Plus de 10 ans	99 741	–	101 108	–
Total	1 403 053	(122 353)	1 177 719	(18 306)

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 47 376 \$ ou 2,8 % du total de l'actif net (53 620 \$ ou 3,9 % 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 53 331 \$ ou 3,1 % du total de l'actif net (56 253 \$ ou 4,1 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE REVENU FIXE SANS CONTRAINTES 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)

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 7,8 % de l'actif net du Fonds (14,7 % 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	12,1	19,1
AA	2,9	3,6
A	4,1	2,4
BBB	6,2	6,2
BB	15,5	16,1
B	32,6	29,4
Inférieure à B	5,5	6,6
Sans note	3,7	3,3
Total	82,6	86,7

* 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	4 127	1 398 926	–	1 403 053	4 066	1 173 653	–	1 177 719
Actions	28 637	–	–	28 637	26 441	–	–	26 441
Options	–	1 967	–	1 967	–	4 605	–	4 605
Fonds/billets négociés en bourse	21 544	–	–	21 544	21 679	–	–	21 679
Actifs dérivés	730	16 586	–	17 316	–	1 649	–	1 649
Passifs dérivés	–	(99)	–	(99)	(215)	(12 654)	–	(12 869)
Placements à court terme	–	263 238	–	263 238	–	200 658	–	200 658
Total	55 038	1 680 618	–	1 735 656	51 971	1 367 911	–	1 419 882

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.

NOTES ANNEXES

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

h) Classement de la juste valeur (suite)

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.