

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2017

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 CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)		30 sept. 2017	31 mars 2017 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	27,93	27,50
Placements à la juste valeur	194 871	195 660	Série D	10,44	10,23
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 118	2 761	Série F	22,25	21,78
Dividendes à recevoir	248	256	Série FB	10,61	10,39
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 338	16	Série G	12,16	11,94
Sommes à recevoir pour titres émis	48	10	Série I	14,71	14,42
Profits latents sur les contrats dérivés	931	519	Série O	25,38	24,68
Total de l'actif	200 554	199 222	Série PW	10,26	10,08
			Série PWF	11,66	11,40
PASSIF			Série PWFB	10,22	–
Passifs courants			Série PWX	9,83	9,56
Sommes à payer pour placements achetés	4 383	5	Série R	11,69	11,37
Sommes à payer pour titres rachetés	76	183	Série S	32,19	31,30
Pertes latentes sur les contrats dérivés	1 149	848	Série Quadrus	27,79	27,36
Total du passif	5 608	1 036	Série H	19,18	18,77
Actif net attribuable aux porteurs de titres	194 946	198 186	Série H5	16,28	16,33
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)			Série L	13,64	13,40
Série A	30 008	33 301	Série L5	15,05	15,12
Série D	15	15	Série L8	14,51	14,80
Série F	409	575	Série N	14,50	14,10
Série FB	1	1	Série N5	16,47	16,41
Série G	945	1 013	Série D5	10,95	11,05
Série I	2 140	2 142	Série D8	13,31	13,65
Série O	568	914	Série QF	10,75	10,53
Série PW	2 405	390	Série QF5	15,15	15,20
Série PWF	243	51			
Série PWFB	1	–			
Série PWX	50	49			
Série R	7	7			
Série S	84 441	84 981			
Série Quadrus	59 805	61 382			
Série H	503	405			
Série H5	1	1			
Série L	10 418	10 226			
Série L5	1	1			
Série L8	1	1			
Série N	2 450	2 344			
Série N5	1	1			
Série D5	51	50			
Série D8	194	203			
Série QF	287	132			
Série QF5	1	1			



FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2017	2016
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	2 022	2 728
Revenu d'intérêts	8	82
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	6 583	14 073
Profit (perte) net(te) latent(e)	(2 882)	1 759
Revenu tiré du prêt de titres	58	14
Total des revenus (pertes)	5 789	18 656

Charges (note 6)

Frais de gestion	1 162	1 167
Rabais sur les frais de gestion	(11)	—
Frais d'administration	149	151
Intérêts débiteurs	1	—
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	228	327
Frais du Comité d'examen indépendant	—	—
Autres	2	3

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire

	1 531	1 648
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—
Charges nettes	1 531	1 648

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

	4 258	17 008
Impôt étranger retenu à la source	110	137
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—

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

	4 148	16 871
--	-------	--------

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

Série A	446	2 328
Série D	—	1
Série F	7	41
Série FB	—	—
Série G	18	80
Série I	42	136
Série O	20	63
Série PW	59	23
Série PWF	9	4
Série PWFB	—	—
Série PWX	2	4
Série R	1	1 534
Série S	2 331	7 384
Série Quadrus	938	4 378
Série H	12	35
Série H5	—	—
Série L	186	713
Série L5	—	—
Série L8	—	—
Série N	68	130
Série N5	—	—

	2017	2016
	\$	\$
Série D5	—	4
Série D8	4	13
Série QF	5	—
Série QF5	—	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,40	1,84
Série D	0,21	0,78
Série F	0,41	1,55
Série FB	0,22	0,75
Série G	0,20	0,84
Série I	0,28	1,03
Série O	0,71	2,00
Série PW	0,26	0,72
Série PWF	0,48	0,90
Série PWFB	0,22	—
Série PWX	0,27	0,76
Série R	0,32	1,10
Série S	0,88	2,48
Série Quadrus	0,43	1,84
Série H	0,55	1,38
Série H5	0,39	1,24
Série L	0,25	0,93
Série L5	0,30	0,28
Série L8	0,29	0,45
Série N	0,40	1,12
Série N5	0,46	1,35
Série D5	0,19	0,78
Série D8	0,21	0,98
Série QF	0,25	0,28
Série QF5	0,33	0,50

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série A		Série D		Série F		Série FB		Série G	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	33 301	32 889	15	6	575	598	1	1	1 013	1 045
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	446	2 328	-	1	7	41	-	-	18	80
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 364	914	-	5	59	118	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(5 103)	(3 495)	-	-	(232)	(201)	-	-	(86)	(75)
Total des opérations sur les titres	(3 739)	(2 581)	-	5	(173)	(83)	-	-	(86)	(75)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(3 293)	(253)	-	6	(166)	(42)	-	-	(68)	5
À la clôture	30 008	32 636	15	12	409	556	1	1	945	1 050

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 211	1 322	1	1	26	30	-	-	85	97
Émis	49	36	-	-	3	6	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(186)	(137)	-	-	(11)	(10)	-	-	(7)	(7)
Titres en circulation, à la clôture	1 074	1 221	1	1	18	26	-	-	78	90

	Série I		Série O		Série PW		Série PWF		Série PWFB	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	2 142	1 783	914	674	390	255	51	1	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	42	136	20	63	59	23	9	4	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	4	40	76	2 223	130	213	43	1	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(44)	(70)	(406)	(42)	(267)	(3)	(30)	-	-	-
Total des opérations sur les titres	(44)	(66)	(366)	34	1 956	127	183	43	1	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2)	70	(346)	97	2 015	150	192	47	1	-
À la clôture	2 140	1 853	568	771	2 405	405	243	48	1	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	149	137	37	31	39	28	5	-	-	-
Émis	-	-	1	3	222	13	19	4	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(3)	(6)	(16)	(2)	(27)	-	(3)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	146	131	22	32	234	41	21	4	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Série PWX		Série R		Série S		Série Quadrus		Série H	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	49	43	7	22 391	84 981	85 487	61 382	60 707	405	417
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	2	4	1	1 534	2 331	7 384	938	4 378	12	35
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(11)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(11)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	19	1 976	1 546	2 481	2 258	86	9
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	10	-	-	-
Valeur des titres rachetés	(1)	(1)	(1)	(23 937)	(4 847)	(4 982)	(4 995)	(5 723)	-	(26)
Total des opérations sur les titres	(1)	(1)	(1)	(23 918)	(2 871)	(3 436)	(2 504)	(3 465)	86	(17)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	3	-	(22 384)	(540)	3 948	(1 577)	913	98	18
À la clôture	50	46	7	7	84 441	89 435	59 805	61 620	503	435

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	5	5	1	2 179	2 715	3 026	2 243	2 453	22	25
Émis	-	-	-	2	62	54	91	88	4	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	(2 180)	(154)	(170)	(182)	(224)	-	(1)
Titres en circulation, à la clôture	5	5	1	1	2 623	2 910	2 152	2 317	26	24

	Série H5		Série L		Série L5		Série L8		Série N	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	1	1	10 226	9 374	1	-	1	-	2 344	1 520
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	186	713	-	-	-	-	68	130
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	748	903	-	1	-	1	303	57
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur des titres rachetés	-	-	(742)	(1 189)	-	-	-	-	(265)	(79)
Total des opérations sur les titres	-	-	6	(286)	-	1	-	1	38	(22)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	192	427	-	1	-	1	106	108
À la clôture	1	1	10 418	9 801	1	1	1	1	2 450	1 628

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	763	774	-	-	-	-	166	119
Émis	-	-	56	72	-	-	-	-	22	5
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	(55)	(95)	-	-	-	-	(19)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	-	-	764	751	-	-	-	-	169	118

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

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

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

	2017		2016		2017		2016	
	Série N5		Série D5		Série D8			
	\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	1	1	50	43	203	171		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	-	-	-	4	4	13		
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(8)	(7)		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(1)	(1)	(8)	(7)		
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	4	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	4	3		
Valeur des titres rachetés	-	-	(2)	(1)	(9)	-		
Total des opérations sur les titres	-	-	2	(1)	(5)	3		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	-	1	2	(9)	9		
À la clôture	1	1	51	45	194	180		

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	5	4	15	13
Émis	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	-	-	5	4	15	13

	Série QF		Série QF5		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	132	-	1	-	198 186	217 407
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	5	-	-	-	4 148	16 871
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(9)	(8)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(11)	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	(20)	(8)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	197	5	-	1	9 695	6 090
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	14	3
Valeur des titres rachetés	(47)	-	-	-	(17 077)	(39 824)
Total des opérations sur les titres	150	5	-	1	(7 368)	(33 731)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	155	5	-	1	(3 240)	(16 868)
À la clôture	287	5	1	1	194 946	200 539

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	13	-	-	-
Émis	18	-	-	-
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Rachetés	(4)	-	-	-
Titres en circulation, à la clôture	27	-	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2017	2016
	\$	\$
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	4 148	16 871
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(6 583)	(14 073)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	2 882	(1 759)
Achat de placements	(76 627)	(116 712)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	82 065	149 624
Variation des dividendes à recevoir	8	49
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	5 893	34 000

Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres rachetables	6 503	5 910
Paievements au rachat de titres rachetables	(14 030)	(39 372)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6)	–
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(7 533)	(33 462)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 640)	538
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	2 761	2 637
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 118	3 175

Trésorerie	476	693
Équivalents de trésorerie	642	2 482
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 118	3 175

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

Dividendes reçus	2 030	2 777
Impôts étrangers payés	110	137
Intérêts reçus	8	82
Intérêts versés	1	–

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
3i Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	99 930	1 106	1 527
Adidas AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	5 839	1 292	1 648
Advantage Oil & Gas Ltd.	Canada	Énergie	292 475	2 207	2 287
Air Canada	Canada	Produits industriels	82 586	1 920	2 167
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	61 673	2 338	3 509
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	1 178	634	1 432
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	1 524	632	1 824
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	16 671	2 348	3 207
Applied Materials Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	31 780	1 312	2 066
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	73 446	1 305	1 510
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	45 694	875	1 376
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	47 852	2 480	2 529
Banco Bradesco SA, priv.	Brésil	Services financiers	124 619	760	1 721
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	24 619	1 965	2 325
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	83 115	4 413	6 666
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	183 649	1 953	1 889
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	66 285	1 379	1 331
BCE Inc.	Canada	Services de télécommunications	58 380	3 392	3 413
The Berkeley Group Holdings PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	50 491	2 961	3 142
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30 122	1 576	2 141
Brookfield Renewable Energy Partners LP	Canada	Services publics	53 571	2 111	2 240
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	17 747	1 904	1 937
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	62 630	1 944	6 475
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	47 297	1 666	1 977
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	Canada	Produits industriels	9 035	1 706	1 894
La Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	16 210	2 441	2 518
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	37 839	1 508	1 466
CCL Industries Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Matières	19 310	898	1 166
CenturyLink Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	46 739	1 753	1 103
Groupe CGI inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Technologie de l'information	30 574	1 954	1 978
Cogeco Communications Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	16 797	1 478	1 546
Constellation Software Inc.	Canada	Technologie de l'information	5 554	3 639	3 781
Covestro AG	Allemagne	Matières	14 574	1 489	1 564
Detour Gold Corp.	Canada	Matières	120 570	2 713	1 659
Deutsche Wohnen AG	Allemagne	Immobilier	23 093	957	1 223
Dollarama Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	26 326	2 806	3 594
Electrocomponents PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	248 449	1 961	2 583
Enercare Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	48 181	989	985
Eni SPA, CAAE	Italie	Énergie	59 621	2 502	2 461
Euronext NV	Pays-Bas	Services financiers	16 500	957	1 253
Express Scripts Holding Co.	États-Unis	Soins de santé	31 192	2 960	2 465
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	5 893	843	1 257
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	Matières	129 750	1 159	1 818
Gilead Sciences Inc.	États-Unis	Soins de santé	21 750	2 703	2 199
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	30 464	1 484	1 721
Ivanhoe Mines Ltd.	Canada	Matières	391 796	955	1 555
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	59 578	1 474	1 426
Kirin Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	73 300	1 997	2 153
Banque Laurentienne du Canada	Canada	Services financiers	16 796	976	1 013



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2017

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Lear Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	15 803	2 931	3 414
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	12 354	899	941
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	186 072	4 232	4 709
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	12 624	2 427	2 420
Noble Energy Inc.	États-Unis	Énergie	65 642	2 445	2 323
Novozymes AS	Danemark	Matières	23 992	1 489	1 536
Obayashi Corp.	Japon	Produits industriels	128 100	1 921	1 916
Onex Corp., à droit de vote subalterne	Canada	Services financiers	30 042	2 765	2 893
Packaging Corp. of America	États-Unis	Matières	13 530	1 199	1 937
PDL BioPharma Inc.	États-Unis	Soins de santé	482 564	2 829	2 042
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	63 486	1 924	2 013
Québecor inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	49 628	2 374	2 327
Realogy Holdings Corp., cat. A	États-Unis	Immobilier	46 992	1 968	1 933
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	60 103	3 799	3 867
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	71 455	3 945	6 899
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	1 133	1 986	3 166
Saputo Inc.	Canada	Consommation courante	17 635	556	762
Sharp Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	13 520	559	509
Sony Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	42 700	2 065	1 982
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	61 381	2 899	3 050
T. Rowe Price Group Inc.	États-Unis	Services financiers	25 308	2 775	2 863
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	48 500	1 750	2 605
Thomson Reuters Corp.	Canada	Services financiers	30 728	1 720	1 759
TMX Group Ltd.	Canada	Services financiers	21 050	1 475	1 484
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	84 030	4 706	5 903
Tourmaline Oil Corp.	Canada	Énergie	94 877	2 583	2 407
TransAlta Renewables Inc.	Canada	Services publics	69 510	1 036	957
Transcontinental Inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	98 238	2 080	2 534
Turquoise Hill Resources Ltd.	Canada	Matières	357 681	1 634	1 381
United Continental Holdings Inc.	États-Unis	Produits industriels	21 644	2 107	1 645
United Rentals Inc.	États-Unis	Produits industriels	14 852	1 703	2 572
Valener Inc.	Canada	Services publics	40 551	912	895
VMware Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	23 213	2 597	3 163
Wabash National Corp.	États-Unis	Produits industriels	92 003	2 567	2 620
Western Forest Products Inc.	Canada	Matières	882 568	2 020	2 356
The Williams Companies Inc.	États-Unis	Énergie	63 221	1 360	2 368
Total des actions				167 012	194 871
Coûts de transaction				(239)	—
Total des placements				166 773	194 871
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(218)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 118
Autres éléments d'actif moins le passif					(825)
Total de l'actif net					194 946

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	100,0
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	54,6
États-Unis	24,8
Royaume-Uni	5,4
Japon	3,4
Allemagne	2,3
Corée du Sud	1,6
Chine	1,3
Suède	1,3
Italie	1,3
Zambie	0,9
Brésil	0,9
Danemark	0,8
Australie	0,8
Pays-Bas	0,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	25,5
Consommation discrétionnaire	14,4
Technologie de l'information	13,9
Produits industriels	13,2
Matières	8,4
Énergie	7,8
Soins de santé	4,7
Services de télécommunications	4,3
Consommation courante	3,3
Services publics	2,9
Immobilier	1,6
Trésorerie et placements à court terme	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,6)

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	98,8
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition régionale	% de la VL
Canada	53,0
États-Unis	28,3
Autres	7,1
Japon	2,9
Royaume-Uni	2,8
Allemagne	2,7
Corée du Sud	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	25,2
Technologie de l'information	15,3
Produits industriels	13,4
Consommation discrétionnaire	12,4
Matières	9,5
Énergie	9,2
Soins de santé	5,2
Consommation courante	4,7
Services publics	2,7
Trésorerie et placements à court terme	1,4
Autres	1,2
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,2)



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2017

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits latents \$ (en milliers)
AA	2 151	Dollar canadien	(1 714)	Dollar américain	6 octobre 2017	(2 151)	(2 139)	12
AA	2 239	Dollar canadien	(1 791)	Dollar américain	6 octobre 2017	(2 239)	(2 235)	4
AA	4 294	Dollar canadien	(376 000)	Yen japonais	6 octobre 2017	(4 294)	(4 171)	123
AA	1 694	Dollar canadien	(151 516)	Yen japonais	6 octobre 2017	(1 694)	(1 681)	13
AA	5 549	Dollar canadien	(491 875)	Yen japonais	6 octobre 2017	(5 549)	(5 456)	93
AA	2 194	Dollar canadien	(193 512)	Yen japonais	18 octobre 2017	(2 194)	(2 148)	46
AA	1 335	Real brésilien	(521)	Dollar canadien	20 octobre 2017	521	524	3
AA	103	Dollar canadien	(260)	Real brésilien	20 octobre 2017	(103)	(102)	1
AA	148	Dollar canadien	(375)	Real brésilien	20 octobre 2017	(148)	(147)	1
AA	2 864	Euro	(4 188)	Dollar canadien	20 octobre 2017	4 188	4 228	40
AA	707	Euro	(1 027)	Dollar canadien	20 octobre 2017	1 027	1 043	16
AA	2 367	Dollar canadien	(1 587)	Euro	20 octobre 2017	(2 367)	(2 343)	24
AA	6 032	Dollar canadien	(4 060)	Euro	20 octobre 2017	(6 032)	(5 994)	38
AA	518	Dollar canadien	(3 220)	Dollar de Hong Kong	25 octobre 2017	(518)	(515)	3
AA	324	Dollar canadien	(2 000)	Dollar de Hong Kong	25 octobre 2017	(324)	(320)	4
AA	300	Livre sterling	(496)	Dollar canadien	25 octobre 2017	496	502	6
AA	715	Livre sterling	(1 183)	Dollar canadien	25 octobre 2017	1 183	1 196	13
AA	104 613	Yen japonais	(1 147)	Dollar canadien	25 octobre 2017	1 147	1 162	15
AA	3 974	Dollar canadien	(351 049)	Yen japonais	25 octobre 2017	(3 974)	(3 897)	77
AA	1 926	Livre sterling	(3 174)	Dollar canadien	1 ^{er} novembre 2017	3 174	3 222	48
AA	210	Dollar canadien	(18 512)	Yen japonais	8 novembre 2017	(210)	(206)	4
AA	4 724	Dollar canadien	(416 587)	Yen japonais	8 novembre 2017	(4 724)	(4 628)	96
AA	585 000	Won sud-coréen	(636)	Dollar canadien	10 novembre 2017	636	637	1
AA	717	Dollar canadien	(640 000)	Won sud-coréen	10 novembre 2017	(717)	(697)	20
AA	482	Dollar canadien	(436 000)	Won sud-coréen	10 novembre 2017	(482)	(475)	7
AA	5 557	Dollar canadien	(491 875)	Yen japonais	10 novembre 2017	(5 557)	(5 465)	92
AA	2 232	Dollar canadien	(1 752)	Dollar américain	8 décembre 2017	(2 232)	(2 185)	47
AA	4 136	Dollar canadien	(3 301)	Dollar américain	15 décembre 2017	(4 136)	(4 117)	19
AA	7 647	Dollar canadien	(6 096)	Dollar américain	22 décembre 2017	(7 647)	(7 602)	45
AA	1 066	Euro	(1 560)	Dollar canadien	12 janvier 2018	1 560	1 580	20
Profits latents								931



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (suite)

Au 30 septembre 2017

Tableau des contrats de change à terme (suite)

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	(Pertes) latentes \$ (en milliers)
AA	1 089	Dollar américain	(1 386)	Dollar canadien	6 octobre 2017	1 386	1 359	(27)
AA	2 629	Dollar américain	(3 307)	Dollar canadien	6 octobre 2017	3 307	3 281	(26)
AA	108 511	Yen japonais	(1 238)	Dollar canadien	6 octobre 2017	1 238	1 204	(34)
AA	419 538	Yen japonais	(4 836)	Dollar canadien	6 octobre 2017	4 836	4 654	(182)
AA	518 560	Yen japonais	(5 964)	Dollar canadien	6 octobre 2017	5 964	5 753	(211)
AA	321	Livre sterling	(542)	Dollar canadien	18 octobre 2017	542	538	(4)
AA	1 223	Dollar canadien	(750)	Livre sterling	18 octobre 2017	(1 223)	(1 255)	(32)
AA	62 434	Yen japonais	(727)	Dollar canadien	18 octobre 2017	727	693	(34)
AA	1 722	Dollar canadien	(4 405)	Real brésilien	20 octobre 2017	(1 722)	(1 730)	(8)
AA	58	Dollar canadien	(150)	Real brésilien	20 octobre 2017	(58)	(59)	(1)
AA	112	Dollar canadien	(288)	Real brésilien	20 octobre 2017	(112)	(113)	(1)
AA	157	Dollar canadien	(400)	Real brésilien	20 octobre 2017	(157)	(157)	–
AA	1 111	Dollar canadien	(691)	Livre sterling	20 octobre 2017	(1 111)	(1 157)	(46)
AA	2 309	Dollar canadien	(1 400)	Livre sterling	20 octobre 2017	(2 309)	(2 342)	(33)
AA	594	Dollar canadien	(358)	Livre sterling	20 octobre 2017	(594)	(599)	(5)
AA	638	Dollar canadien	(388)	Livre sterling	25 octobre 2017	(638)	(649)	(11)
AA	4 827	Dollar canadien	(3 000)	Livre sterling	25 octobre 2017	(4 827)	(5 019)	(192)
AA	55 061	Yen japonais	(624)	Dollar canadien	25 octobre 2017	624	611	(13)
AA	1 507	Dollar canadien	(905)	Livre sterling	3 novembre 2017	(1 507)	(1 515)	(8)
AA	1 955	Dollar canadien	(1 215)	Livre sterling	3 novembre 2017	(1 955)	(2 033)	(78)
AA	2 947	Dollar canadien	(1 805)	Livre sterling	3 novembre 2017	(2 947)	(3 020)	(73)
AA	1 320	Dollar canadien	(1 089)	Dollar américain	3 novembre 2017	(1 320)	(1 358)	(38)
AA	147 441	Yen japonais	(1 662)	Dollar canadien	10 novembre 2017	1 662	1 638	(24)
AA	1 436	Euro	(2 168)	Dollar canadien	8 décembre 2017	2 168	2 126	(42)
AA	2 030	Dollar canadien	(1 870 000)	Won sud-coréen	8 décembre 2017	(2 030)	(2 038)	(8)
AA	587	Dollar canadien	(545 000)	Won sud-coréen	15 décembre 2017	(587)	(594)	(7)
AA	1 376	Dollar américain	(1 727)	Dollar canadien	22 décembre 2017	1 727	1 716	(11)
(Pertes) latentes								(1 149)
Total des contrats de change à terme								(218)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(218)



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 2017 et 2016 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 2017, 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 2017. 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 le 14 novembre 2017.

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. Les Fonds classent et évaluent leurs 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 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.

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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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 l'état 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.

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 – 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.

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 2017.

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 FNB 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.

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 Profit (perte) net(te) réalisé(e).

NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

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.

l) Modifications comptables futures

En janvier 2016, l'IASB a publié des modifications à IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017. L'IASB exige la présentation dans les états financiers (dans la mesure nécessaire) des renseignements concernant les changements suivants dans les passifs découlant d'activités de financement : i) changements dans les flux de trésorerie découlant d'activités de financement; ii) changements découlant de l'obtention ou de la perte du contrôle de filiales ou d'autres entreprises; iii) effet des changements dans les taux de change; iv) changements dans les justes valeurs et v) autres changements. Mackenzie évalue l'incidence de ces modifications, le cas échéant, sur les états financiers annuels du Fonds.

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.

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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

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 le 29 septembre 2017, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après le 29 septembre 2017.

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 2017 et 2016 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.



NOTES ANNEXES

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 2017, 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.

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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

vi. Risque de crédit (suite)

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 cote de crédit Standard & Poor's 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 29 décembre 1995

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 de série A sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

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 de série F 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 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 titres de série G sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent à un REER, RPDB, CELI ou régime de pension collectif. À compter du 11 décembre 2017, les titres de série G ne seront plus offerts dans le cadre de nouveaux placements, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent déjà des titres de série G à cette date.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 20 000 000 \$ en actifs.

Les titres de série O sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont conclu une entente avec Mackenzie en vue de la mise sur pied d'un compte de série O; ils sont également proposés à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales.

Les titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWF sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, 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 100 000 \$.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

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

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2017	31 mars 2017
Série A	29 décembre 1995	2,00 %	0,24 %	27,93	27,50
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,19 %	10,44	10,23
Série F	20 août 2002	1,00 %	0,19 %	22,25	21,78
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,24 %	10,61	10,39
Série G	5 mars 2008	1,50 %	0,24 %	12,16	11,94
Série I	11 août 2005	1,35 %	0,24 %	14,71	14,42
Série O	14 avril 2003	— ¹⁾	—*	25,38	24,68
Série PW	9 octobre 2014	1,85 %	0,15 %	10,26	10,08
Série PWF	12 janvier 2016	0,85 %	0,15 %	11,66	11,40
Série PWFB	3 avril 2017	0,85 %	0,15 %	10,22	—
Série PWX	27 août 2014	— ²⁾	— ²⁾	9,83	9,56
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	11,69	11,37
Série S	1 ^{er} janvier 2001	— ¹⁾	0,025 %	32,19	31,30
Série Quadrus	30 octobre 1970	2,00 %	0,24 %	27,79	27,36
Série H	8 janvier 2001	1,00 %	0,19 %	19,18	18,77
Série H5	15 janvier 2016	1,00 %	0,19 %	16,28	16,33
Série L	16 décembre 2011	1,70 %	0,15 %	13,64	13,40
Série L5	3 août 2016 ³⁾	1,70 %	0,15 %	15,05	15,12
Série L8	14 juillet 2016	1,70 %	0,15 %	14,51	14,80
Série N	16 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	14,50	14,10
Série N5	15 janvier 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	16,47	16,41
Série D5	5 août 2008	2,00 %	0,24 %	10,95	11,05
Série D8	18 février 2009	2,00 %	0,24 %	13,31	13,65
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,24 %	10,75	10,53
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,24 %	15,15	15,20

* 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 17 août 2015. Tous les titres de la série ont été rachetés le 2 mars 2016. La série a été rétablie à un prix de 15,00 \$ le titre le 3 août 2016.

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D' ACTIONS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

b) Placements détenus par Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées

Au 30 septembre 2017, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 14 \$, 7 \$ et 84 441 \$ (13 \$, 7 \$ et 84 981 \$ au 31 mars 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2017	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	27 938	18 778
Valeur des biens reçus en garantie	29 440	21 183

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 2017 et 2016 est présenté ci-après :

	2017		2016	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	84	100,0	20	100,0
Impôt à payer	(7)	(8,3)	(1)	(5,0)
	77	91,7	19	95,0
Paiements à l'agent de prêt de titres	(19)	(22,6)	(5)	(25,0)
Revenu tiré du prêt de titres	58	69,1	14	70,0

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2017	13
30 septembre 2016	19



MACKENZIE
Placements

FONDS DE CROISSANCE GRANDES CAPITALISATIONS CANADIENNES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2017

FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES

NOTES ANNEXES

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

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau suivant présente les renseignements relatifs à la compensation des actifs et des passifs financiers et aux montants des garanties en cas d'événements futurs, tels qu'une faillite ou une résiliation de contrat. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers. Les instruments présentés dans le tableau sont inclus au poste correspondant des états de la situation financière.

	30 septembre 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	798	(616)	–	182
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(982)	616	–	(366)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(184)	–	–	(184)

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Montant compensé (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	204	(194)	–	10
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(380)	194	–	(186)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(176)	–	–	(176)

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation canadiens. Le Fonds a recours à un style de placement axé sur la croissance et peut consacrer jusqu'à 49 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	50 881	59	(13 280)	37 660
Euro	5 688	–	640	6 328
Couronne suédoise	2 529	–	–	2 529
Dollar de Hong Kong	2 605	–	(835)	1 770
Couronne danoise	1 536	–	–	1 536
Dollar australien	1 510	–	–	1 510
Won sud-coréen	3 166	–	(3 167)	(1)
Real brésilien	1 721	–	(1 784)	(63)
Livre sterling	10 517	–	(12 131)	(1 614)
Yen japonais	6 560	–	(11 937)	(5 377)
Total	86 713	59	(42 494)	44 278
% de l'actif net	44,5	–	(21,8)	22,7



MACKENZIE
Placements

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 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	54 225	30	(302)	53 953
Yen japonais	5 725	138	1 827	7 690
Euro	11 451	–	(7 851)	3 600
Franc suisse	2 622	–	–	2 622
Dollar australien	2 130	–	–	2 130
Dollar de Hong Kong	1 228	–	(419)	809
Real brésilien	2 043	54	(1 993)	104
Peso mexicain	–	–	(1)	(1)
Won sud-coréen	3 897	–	(3 961)	(64)
Livre sterling	5 488	43	(9 666)	(4 135)
Total	88 809	265	(22 366)	66 708
% de l'actif net	44,8	0,1	(11,3)	33,6

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2017, si le dollar canadien avait connu une hausse ou une baisse de 5 % relativement à toutes les devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 2 214 \$ ou 1,1 % du total de l'actif net (3 335 \$ ou 1,7 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 30 septembre 2017, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 19 487 \$ ou 10,0 % du total de l'actif net (19 566 \$ ou 9,9 % au 31 mars 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2017 et au 31 mars 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.



NOTES ANNEXES

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

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2017				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	194 871	–	–	194 871	195 660	–	–	195 660
Actifs dérivés	–	931	–	931	–	519	–	519
Passifs dérivés	–	(1 149)	–	(1 149)	–	(848)	–	(848)
Placements à court terme	–	642	–	642	–	2 017	–	2 017
Total	194 871	424	–	195 295	195 660	1 688	–	197 348

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 30 septembre 2017, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2017, ces titres étaient classés dans le niveau 1 (niveau 1 au 31 mars 2017).

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

i) Données comparatives

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour être conformes à la présentation adoptée pour la présente période.

