

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2019

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 CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENUE FIXE

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)		30 sept. 2019	31 mars 2019 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série-B	102	103
Actifs courants			Série Conseiller	47	47
Placements à la juste valeur	1 435 029	1 280 650	Série LB	2 700	2 990
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 850	144 340	Série LW	6 667	7 255
Intérêts courus à recevoir	9 054	8 650	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Sommes à recevoir pour placements vendus	840	4 708	par titre (note 3)		
Sommes à recevoir pour titres émis	356	119	Série A	14,31	13,98
Sommes à recevoir du gestionnaire	4	4	Série AR	10,54	10,30
Marge sur instruments dérivés	849	4 564	Série B	10,40	10,16
Profits latents sur les contrats dérivés	1 883	158	Série C	10,39	10,15
Total de l'actif	1 466 865	1 443 193	Série D	10,37	10,13
			Série F	12,17	11,90
			Série FB	10,44	10,20
			Série G	11,18	10,92
			Série I	6,12	5,98
			Série IG	10,45	10,21
			Série J	11,31	11,06
			Série M	11,70	11,43
			Série O	12,10	11,82
			Série PW	10,81	10,57
			Série PWFB	10,33	10,10
			Série PWR	10,28	–
			Série PWT8	11,42	11,51
			Série PWX	10,44	10,20
			Série R	11,36	11,10
			Série S	11,00	10,75
			Série SC	10,63	10,39
			Série U	10,39	10,15
			Série Investisseur	10,98	10,73
			Série-B	10,86	10,61
			Série Conseiller	10,94	10,70
			Série LB	10,40	10,16
			Série LW	10,41	10,17
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	1 747	56 925			
Sommes à payer pour titres rachetés	278	824			
Pertes latentes sur les contrats dérivés	536	2 604			
Total du passif	2 561	60 353			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 464 304	1 382 840			
Actif net attribuable aux porteurs de titres,					
par série (note 3)					
Série A	41 502	44 947			
Série AR	11 904	11 549			
Série B	4 363	5 425			
Série C	310	347			
Série D	296	195			
Série F	43 646	33 066			
Série FB	816	735			
Série G	486	549			
Série I	5 147	5 061			
Série IG	345 238	354 304			
Série J	1 322	1 322			
Série M	932	938			
Série O	14 832	16 867			
Série PW	88 235	78 339			
Série PWFB	9 366	7 077			
Série PWR	418	–			
Série PWT8	288	283			
Série PWX	5 466	1 065			
Série R	436 378	365 740			
Série S	313 064	313 625			
Série SC	123 430	122 877			
Série U	5 555	6 203			
Série Investisseur	1 794	1 931			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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)

	2019	2018
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	268	45
Revenu d'intérêts	20 120	20 149
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	4 258	(725)
Profit (perte) net(te) latent(e)	28 524	(17 909)
Revenu tiré du prêt de titres	93	87
Revenu provenant des rabais sur les frais	26	26
Total des revenus (pertes)	53 289	1 673
Charges (note 6)		
Frais de gestion	1 877	2 099
Rabais sur les frais de gestion	–	(7)
Frais d'administration	346	362
Intérêts débiteurs	2	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	23	27
Frais du Comité d'examen indépendant	2	2
Autres	–	1
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	2 250	2 484
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	2 250	2 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	51 039	(811)
Impôt étranger retenu à la source	–	–
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	51 039	(811)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	1 205	(500)
Série AR	331	(85)
Série B	146	(74)
Série C	10	(2)
Série D	12	(1)
Série F	1 318	(77)
Série FB	29	(10)
Série G	16	(5)
Série I	165	(23)
Série IG	13 203	1 404
Série J	41	(9)
Série M	31	(5)
Série O	569	21
Série PW	2 614	(259)

	2019	2018
	\$	\$
Série PWF	–	(7)
Série PWFB	279	(7)
Série PWR	14	–
Série PWT8	8	(3)
Série PWX	107	1
Série R	14 856	(19)
Série S	11 795	105
Série SC	3 743	(1 099)
Série U	181	(60)
Série Investisseur	60	(11)
Série-B	3	1
Série Conseiller	1	(1)
Série LB	84	(56)
Série LW	218	(30)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	0,40	(0,11)
Série AR	0,30	(0,08)
Série B	0,31	(0,08)
Série C	0,32	(0,06)
Série D	0,37	(0,04)
Série F	0,41	(0,04)
Série FB	0,36	(0,11)
Série G	0,33	(0,08)
Série I	0,19	(0,03)
Série IG	0,39	0,04
Série J	0,35	(0,07)
Série M	0,37	(0,05)
Série O	0,44	0,01
Série PW	0,33	(0,04)
Série PWF	–	(0,01)
Série PWFB	0,35	(0,03)
Série PWR	0,41	–
Série PWT8	0,36	(0,07)
Série PWX	0,34	0,02
Série R	0,42	–
Série S	0,41	–
Série SC	0,32	(0,08)
Série U	0,32	(0,06)
Série Investisseur	0,34	(0,05)
Série-B	0,41	0,01
Série Conseiller	0,31	(0,08)
Série LB	0,31	(0,07)
Série LW	0,32	(0,06)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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

	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Série A		Série AR		Série B		Série C		Série D	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	44 947	67 887	11 549	10 603	5 425	10 816	347	397	195	83
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 205	(500)	331	(85)	146	(74)	10	(2)	12	(1)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(249)	(354)	(66)	(59)	(32)	(56)	(3)	(3)	(3)	(1)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(249)	(354)	(66)	(59)	(32)	(56)	(3)	(3)	(3)	(1)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 487	2 128	826	809	-	-	-	-	251	13
Réinvestissement des distributions	239	339	66	59	30	53	3	3	3	1
Paiements au rachat de titres	(10 127)	(14 260)	(802)	(833)	(1 206)	(3 375)	(47)	(51)	(162)	-
Total des opérations sur les titres	(4 401)	(11 793)	90	35	(1 176)	(3 322)	(44)	(48)	92	14
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(3 445)	(12 647)	355	(109)	(1 062)	(3 452)	(37)	(53)	101	12
À la clôture	41 502	55 240	11 904	10 494	4 363	7 364	310	344	296	95
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	3 214	4 954	1 121	1 050	534	1 086	34	40	19	8
Émis	387	157	79	81	-	-	-	-	26	2
Réinvestissement des distributions	17	25	6	6	3	5	-	-	-	-
Rachetés	(717)	(1 048)	(77)	(83)	(118)	(341)	(4)	(5)	(16)	-
Titres en circulation, à la clôture	2 901	4 088	1 129	1 054	419	750	30	35	29	10
	Série F		Série FB		Série G		Série I		Série IG	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	33 066	15 165	735	1 734	549	718	5 061	4 990	354 304	226 500
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 318	(77)	29	(10)	16	(5)	165	(23)	13 203	1 404
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(432)	(231)	(9)	(9)	(4)	(4)	(47)	(57)	(4 979)	(5 167)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(432)	(231)	(9)	(9)	(4)	(4)	(47)	(57)	(4 979)	(5 167)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	12 500	13 095	992	1 963	2	4	51	86	3 230	154 384
Réinvestissement des distributions	269	203	9	9	4	4	45	55	4 979	5 167
Paiements au rachat de titres	(3 075)	(3 884)	(940)	(2 923)	(81)	(160)	(128)	(313)	(25 499)	(12 914)
Total des opérations sur les titres	9 694	9 414	61	(951)	(75)	(152)	(32)	(172)	(17 290)	146 637
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	10 580	9 106	81	(970)	(63)	(161)	86	(252)	(9 066)	142 874
À la clôture	43 646	24 271	816	764	486	557	5 147	4 738	345 238	369 374
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :										
Titres en circulation, à l'ouverture	2 780	1 301	72	173	50	67	846	849	34 701	22 626
Émis	1 038	1 129	96	198	-	-	9	15	312	15 588
Réinvestissement des distributions	22	18	1	1	-	-	7	9	481	520
Rachetés	(255)	(336)	(91)	(295)	(6)	(14)	(21)	(54)	(2 455)	(1 298)
Titres en circulation, à la clôture	3 585	2 112	78	77	44	53	841	819	33 039	37 436

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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

	2019		2018		2019		2018		2019		2018		2019		2018		
	Série J		Série M		Série O		Série PW		Série PWF								
	\$		\$		\$		\$		\$								
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES																	
À l'ouverture	1 322	1 416	938	1 078	16 867	31 601	78 339	49 418	–	7 255							
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	41	(9)	31	(5)	569	21	2 614	(259)	–	(7)							
Distributions aux porteurs de titres :																	
Revenu de placement	(10)	(11)	(8)	(9)	(222)	(418)	(690)	(628)	–	(22)							
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–							
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–							
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	(5)	–	(1)							
Total des distributions aux porteurs de titres	(10)	(11)	(8)	(9)	(222)	(418)	(690)	(633)	–	(23)							
Opérations sur les titres :																	
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	939	839	16 707	50 975	–	323							
Réinvestissement des distributions	10	11	8	9	218	415	671	617	–	21							
Paiements au rachat de titres	(41)	(85)	(37)	(160)	(3 539)	(8 444)	(9 406)	(14 237)	–	(7 569)							
Total des opérations sur les titres	(31)	(74)	(29)	(151)	(2 382)	(7 190)	7 972	37 355	–	(7 225)							
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	–	(94)	(6)	(165)	(2 035)	(7 587)	9 896	36 463	–	(7 255)							
À la clôture	1 322	1 322	932	913	14 832	24 014	88 235	85 881	–	–							
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :																	
Titres en circulation, à l'ouverture	120	131	82	96	1 427	2 726	7 414	4 773	–	715							
Émis	–	–	–	–	77	72	1 562	4 963	–	33							
Réinvestissement des distributions	1	1	1	1	18	36	63	60	–	2							
Rachetés	(4)	(8)	(3)	(14)	(296)	(733)	(879)	(1 384)	–	(750)							
Titres en circulation, à la clôture	117	124	80	83	1 226	2 101	8 160	8 412	–	–							
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES																	
À l'ouverture	7 077	1 362	–	–	283	280	1 065	1 786	365 740	316 542							
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	279	(7)	14	–	8	(3)	107	1	14 856	(19)							
Distributions aux porteurs de titres :																	
Revenu de placement	(91)	(31)	(3)	–	(2)	(2)	(47)	(23)	(5 696)	(4 890)							
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–							
Remboursement de capital	–	–	–	–	(9)	(9)	–	–	–	–							
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–							
Total des distributions aux porteurs de titres	(91)	(31)	(3)	–	(11)	(11)	(47)	(23)	(5 696)	(4 890)							
Opérations sur les titres :																	
Produit de l'émission de titres	2 258	3 644	406	–	–	–	4 704	12	72 616	57 622							
Réinvestissement des distributions	91	30	3	–	8	8	47	23	–	–							
Paiements au rachat de titres	(248)	(408)	(2)	–	–	–	(410)	(701)	(11 138)	(34 079)							
Total des opérations sur les titres	2 101	3 266	407	–	8	8	4 341	(666)	61 478	23 543							
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 289	3 228	418	–	5	(6)	4 401	(688)	70 638	18 634							
À la clôture	9 366	4 590	418	–	288	274	5 466	1 098	436 378	335 176							
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :																	
Titres en circulation, à l'ouverture	701	138	–	–	25	23	104	179	32 954	29 090							
Émis	220	372	41	–	–	–	455	–	6 452	5 318							
Réinvestissement des distributions	9	3	–	–	1	1	5	2	–	–							
Rachetés	(24)	(42)	–	–	(1)	–	(40)	(70)	(987)	(3 156)							
Titres en circulation, à la clôture	906	471	41	–	25	24	524	111	38 419	31 252							

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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

	2019		2018		2019		2018		2019		2018	
	Série S		Série SC		Série U		Série Investisseur		Série-B			
	\$		\$		\$		\$		\$			
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES												
À l'ouverture	313 625	322 827	122 877	179 377	6 203	10 867	1 931	2 419	103	1 348		
Augmentation (diminution) de l'actif net												
liée aux activités d'exploitation	11 795	105	3 743	(1 099)	181	(60)	60	(11)	3	1		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	(4 442)	(4 696)	(925)	(1 083)	(46)	(71)	(16)	(19)	(1)	(20)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	(4 442)	(4 696)	(925)	(1 083)	(46)	(71)	(16)	(19)	(1)	(20)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	3 716	7 998	19 582	11 097	-	-	15	8	-	-		
Réinvestissement des distributions	4 442	4 696	895	1 046	45	71	16	19	1	20		
Paiements au rachat de titres	(16 072)	(14 240)	(22 742)	(64 539)	(828)	(2 993)	(212)	(426)	(4)	(60)		
Total des opérations sur les titres	(7 914)	(1 546)	(2 265)	(52 396)	(783)	(2 922)	(181)	(399)	(3)	(40)		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(561)	(6 137)	553	(54 578)	(648)	(3 053)	(137)	(429)	(1)	(59)		
À la clôture	313 064	316 690	123 430	124 799	5 555	7 814	1 794	1 990	102	1 289		

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	29 170	30 624	11 826	17 617	611	1 092	180	230	10	130
Émis	343	763	1 860	1 097	-	-	1	1	-	-
Réinvestissement des distributions	408	449	85	104	4	7	1	2	-	2
Rachetés	(1 469)	(1 356)	(2 162)	(6 388)	(80)	(303)	(19)	(41)	(1)	(6)
Titres en circulation, à la clôture	28 452	30 480	11 609	12 430	535	796	163	192	9	126

	Série Conseiller		Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	47	46	2 990	8 737	7 255	4 869	1 382 840	1 280 121
Augmentation (diminution) de l'actif net								
liée aux activités d'exploitation	1	(1)	84	(56)	218	(30)	51 039	(811)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	(20)	(56)	(55)	(35)	(18 098)	(17 955)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	(1)	-	(7)
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(20)	(56)	(55)	(36)	(18 107)	(17 971)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	-	-	14	53	82	184	144 378	305 237
Réinvestissement des distributions	-	-	20	55	54	35	12 176	12 969
Paiements au rachat de titres	(1)	-	(388)	(1 852)	(887)	(552)	(108 022)	(189 058)
Total des opérations sur les titres	(1)	-	(354)	(1 744)	(751)	(333)	48 532	129 148
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	-	(1)	(290)	(1 856)	(588)	(399)	81 464	110 366
À la clôture	47	45	2 700	6 881	6 667	4 470	1 464 304	1 390 487

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

	Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	4	4	294	876	713	489
Émis	-	-	2	4	9	18
Réinvestissement des distributions	-	-	2	6	5	4
Rachetés	-	-	(38)	(187)	(86)	(56)
Titres en circulation, à la clôture	4	4	260	699	641	455

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	2019	2018
	\$	\$
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	51 039	(811)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(10 041)	(1 250)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(28 472)	17 915
Achat de placements	(594 635)	(567 416)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	423 666	541 913
Variation des intérêts courus à recevoir	(404)	(1 558)
Variation des dividendes à recevoir	–	(8)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	–	4
Variation de la marge sur instruments dérivés	3 715	4 039
Variation des sommes à payer au gestionnaire	–	(29)
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(155 132)	(7 201)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	126 680	145 994
Paievements au rachat de titres	(91 107)	(131 975)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(5 931)	(5 002)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	29 642	9 017

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

	(125 490)	1 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	144 340	54 502
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	–	(42)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	18 850	56 276

Trésorerie	688	1 271
Équivalents de trésorerie	18 162	55 005
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	18 850	56 276

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

Dividendes reçus	268	37
Impôts étrangers payés	–	–
Intérêts reçus	19 716	18 591
Intérêts versés	2	–



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 3,14 % 06-03-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	680 000	687	725
407 International Inc. 3,43 % 01-06-2033, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 356 000	5 413	5 828
407 International Inc. 3,65 % 08-09-2044, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	830 000	835	936
407 International Inc. 3,60 % 21-05-2047, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 981 000	1 986	2 230
407 International Inc. 3,72 % 11-05-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 310 000	3 310	3 811
407 International Inc. 3,67 % 08-03-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 350 000	1 400	1 546
Access Justice Durham 5,02 % 31-08-2039	Canada	Titres adossés à des créances mobilières	2 883 776	2 964	3 444
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 3,30 % 23-01-2023, rachetables 2022	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 740 000 USD	2 164	2 347
AerCap Ireland Capital Designated Activity Co. 4,45 % 01-10-2025, rachetables 2025	Irlande	Sociétés – Non convertibles	1 020 000 USD	1 332	1 439
AIMCo Realty Investors LP 2,27 % 26-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 006 000	2 011	2 009
AIMCo Realty Investors LP 3,04 % 01-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 180 000	1 180	1 238
AIMCo Realty Investors LP 2,712 % 01-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 940 000	2 982	3 004
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,65 % 15-02-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 800 000	3 950	3 995
Algonquin Power & Utilities Corp. 4,09 % 17-02-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 610 000	2 611	2 788
AltaLink, L.P. 3,72 % 03-12-2046, rachetables, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 659 000	2 763	3 067
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 2,60 % 15-05-2024, rachetables 2024	Belgique	Sociétés – Non convertibles	2 140 000	2 048	2 149
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 4,75 % 23-01-2029, rachetables 2028	Belgique	Sociétés – Non convertibles	360 000 USD	475	555
Aroundtown SA 4,63 % 18-09-2025, rachetables 2025	Allemagne	Sociétés – Non convertibles	2 040 000	2 032	2 139
AT&T Inc. 2,85 % 25-05-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000	1 828	1 841
AT&T Inc. 4,00 % 25-11-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 880 000	3 893	4 112
AT&T Inc. 4,35 % 01-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	840 000 USD	1 108	1 230
Bank of America Corp. 3,30 % 24-04-2024, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 640 000	1 640	1 684
Bank of America Corp., taux variable 25-04-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 570 000	2 581	2 607
Bank of America Corp., taux variable 20-09-2025, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 380 000	3 390	3 500
Banque de Montréal 2,27 % 11-07-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 968 000	4 944	4 987
Banque de Montréal 2,89 % 20-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 030 000	3 029	3 110
Banque de Montréal 2,28 % 29-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 049	2 040
Banque de Montréal 2,70 % 11-09-2024, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 685 000	8 620	8 900
Banque de Montréal 3,32 % 01-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 680 000	3 719	3 738
Banque de Montréal 3,19 % 01-03-2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 688	2 908
Banque de Montréal, taux variable 17-09-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	960 000	960	961
La Banque de Nouvelle-Écosse 1,90 % 02-12-2021, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 900 000	6 855	6 870
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,36 % 08-11-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 410 000	3 410	3 431
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,98 % 17-04-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 870 000	3 875	3 980
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,29 % 28-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 670 000	6 572	6 713
La Banque de Nouvelle-Écosse 2,49 % 23-09-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 420 000	2 420	2 429
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 465 196	2 590	2 890
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 03-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 900	1 897
bclMC Realty Corp. 3,00 % 31-03-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 570 000	2 610	2 698
Bell Canada Inc. 2,70 % 27-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 250 000	3 282	3 277
Bell Canada Inc. 2,90 % 10-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 642	2 636
Bell Canada Inc. 4,45 % 27-02-2047, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 365 000	4 365	4 884
Bell Canada 3,80 % 21-08-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 170 000	4 144	4 470
BP Capital Markets PLC 3,47 % 15-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 810 000	2 832	2 960



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Brookfield Infrastructure Finance ULC 4,20 % 11-09-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 210 000	4 207	4 473
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,75 % 02-06-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 719 000	3 736	3 910
Brookfield Renewable Energy Partners ULC 3,63 % 15-01-2027, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 210 000	4 144	4 400
Brookfield Renewable Partners ULC 4,25 % 15-01-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 320 000	2 319	2 518
Brookfield Renewable Partners ULC 3,38 % 15-01-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	950 000	950	960
Brookfield Renewable Partners ULC 4,29 % 05-11-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 468	1 502
Bruce Power L.P. 2,84 % 23-06-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 800 000	4 869	4 842
Bruce Power L.P. 3,00 % 21-06-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 631 000	4 675	4 725
Bruce Power L.P. 3,97 % 23-06-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 579 000	1 619	1 688
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,35 % 15-06-2023	Canada	Gouvernement fédéral	37 600 000	37 571	38 479
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,90 % 15-06-2024	Canada	Gouvernement fédéral	4 420 000	4 669	4 658
Fiducie du Canada pour l'habitation 1,80 % 15-12-2024	Canada	Gouvernement fédéral	11 200 000	11 190	11 253
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,47 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 370 000	4 348	4 411
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,97 % 11-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 330 000	10 330	10 629
Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,35 % 28-08-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 950 000	1 950	1 943
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 % 26-05-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 590 000	7 598	8 040
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,42 % 26-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	8 804 000	8 988	8 927
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable 19-06-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 900 000	1 900	1 906
Canadian Mortgage Pools 1,75 % 01-06-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	1 797 338	1 789	1 787
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,00 % 08-02-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 940 000	1 940	2 043
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,60 % 31-07-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 024	3 455
Canadian Natural Resources Ltd. 3,55 % 03-06-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 206 000	2 220	2 288
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 3,15 % 13-03-2029, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 490 000	1 487	1 552
Capital Power Corp. 4,28 % 18-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 759 000	3 780	3 923
Capital Power Corp. 4,99 % 23-01-2026, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 286 000	1 287	1 382
CARDS II Trust 2,16 % 15-10-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 610 000	4 610	4 614
CBS Corp. 4,20 % 01-06-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 520 000 USD	3 287	3 629
CCL Industries Inc. 3,86 % 13-04-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 520	1 625
Central 1 Credit Union, taux variable 05-02-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 000	5	5
Charter Communications Operating LLC 4,50 % 01-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 830 000 USD	2 424	2 601
Charter Communications Operating LLC 5,05 % 30-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 300 000 USD	3 051	3 406
Chartwell résidences pour retraités 3,79 % 11-12-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 795 000	2 786	2 893
Chartwell résidences pour retraités 4,21 % 28-04-2025, rachetables 2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 068
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,56 % 09-09-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 000	4	4



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,55 % 10-01-2025, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 210 000	1 218	1 253
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,06 % 24-11-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 580 000	2 775	2 745
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 4,18 % 08-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 950 000	2 950	3 175
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,54 % 11-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 300 000	2 300	2 358
Ville de Toronto 2,60 % 24-09-2039	Canada	Administrations municipales	1 400 000	1 390	1 397
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-06-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 414 158	1 414	1 511
Cordelio Amalco GP I 4,09 % 30-09-2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 419 628	1 420	1 512
CPPIB Capital Inc. 1,95 % 30-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 290 000	5 270	5 255
Crosslinx Transit Solutions General Partnership 4,65 % 30-09-2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 227	1 362
CU Inc. 3,96 % 27-07-2045, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 565	1 741
CU Inc. 3,76 % 19-11-2046, rachetables 2046	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 411 000	1 413	1 616
CU Inc. 3,95 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 204 000	2 207	2 621
Diamond 1 Finance Corp. 4,42 % 15-06-2021, rachetables 2021 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	3 000 USD	4	4
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,63 % 17-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	800 000	800	810
Fiducie cartes de crédit Eagle 3,04 % 17-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 057 000	1 058	1 089
Fiducie cartes de crédit Eagle 2,22 % 17-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 060 000	3 061	3 058
Emera Inc. 2,90 % 16-06-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 440 000	2 367	2 481
Enbridge Gas Inc. 2,37 % 09-08-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	860 000	860	855
Enbridge Gas Inc. 3,51 % 29-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 238 000	2 240	2 469
Enbridge Gas Inc. 3,01 % 09-08-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	780 000	780	787
Enbridge Inc. 3,20 % 08-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 491 000	1 491	1 539
Enbridge Inc. 4,57 % 11-03-2044	Canada	Sociétés – Non convertibles	9 070 000	9 126	10 027
Enbridge Inc. 5,37 % 27-09-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	11 460 000	11 326	11 454
Enbridge Inc., taux variable 12-04-2078, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 850 000	3 865	4 165
Enercare Solutions Inc. 3,38 % 21-02-2022, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 510 000	3 512	3 563
Enercare Solutions Inc. 3,99 % 21-02-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	945 000	945	978
EPCOR Utilities Inc. 3,55 % 27-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 840 000	1 821	2 041
EPCOR Utilities Inc. 3,11 % 08-07-2049, rachetables 2049	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 170 000	2 170	2 224
EPR Properties 4,95 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 360 000 USD	1 706	1 961
EPR Properties 3,75 % 15-08-2029, rachetables 2029	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 270 000 USD	1 666	1 684
Fairfax Financial Holdings Ltd. 5,84 % 14-10-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 920 000	1 946	2 101
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,50 % 22-03-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 490 000	2 549	2 641
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,95 % 03-03-2025	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 110 000	1 210	1 209
Fairfax Financial Holdings Ltd. 8,30 % 15-04-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 180 000 USD	3 294	3 585
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,25 % 06-12-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	134 000	134	139
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,23 % 14-06-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	840 000	840	856
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,09 % 17-01-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 390 000	4 396	4 386
Fédération des caisses Desjardins du Québec 2,39 % 25-08-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 468 000	6 426	6 511
Fédération des caisses Desjardins du Québec 3,06 % 11-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 846 000	5 841	6 042
Fortified Trust 1,67 % 23-07-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 970 000	5 881	5 919
Fortified Trust 2,56 % 23-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 160 000	2 160	2 189
FortisAlberta Inc. 3,67 % 09-09-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	480 000	470	543
FortisAlberta Inc. 3,74 % 18-09-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	554 000	554	635
Gaz Métro inc. 1,52 % 25-05-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 010 000	1 010	1 007
Genesis Trust II 1,70 % 15-04-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 380 000	6 330	6 371



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 130 000	1 128	1 148
The Goldman Sachs Group Inc. 2,43 % 26-04-2023, rachetables	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 040 000	4 040	4 033
Gouvernement du Canada 1,75 % 05-01-2021	Canada	Gouvernement fédéral	19 500 000	19 568	19 541
Gouvernement du Canada 1,50 % 01-09-2024	Canada	Gouvernement fédéral	56 490 000	56 391	56 762
Gouvernement du Canada 2,25 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 247 000	5 676	5 665
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2041, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 450 000	2 452	2 446
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-12-2047, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	29 097 000	37 567	41 110
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-12-2048	Canada	Gouvernement fédéral	37 040 000	43 754	47 631
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,73 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 331	1 354
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 2,75 % 17-10-2039	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 300 000	1 298	1 318
Fonds de placement immobilier H&R 2,92 % 06-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 520 000	1 521	1 532
Fonds de placement immobilier H&R 3,42 % 23-01-2023, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 360 000	2 371	2 407
Fonds de placement immobilier H&R 3,37 % 30-01-2024, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 328 000	4 297	4 401
Heathrow Funding Ltd. 3,25 % 21-05-2025	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	5 120 000	5 229	5 306
Heathrow Funding Ltd. 3,40 % 08-03-2028	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 600 000	2 596	2 712
Heathrow Funding Ltd. 3,79 % 04-09-2030, rachetables 2030	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	2 270 000	2 270	2 422
Fiducie à terme de créances Hollis II 1,79 % 26-02-2020	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 270 000	7 249	7 261
Banque HSBC Canada 2,17 % 29-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	7 338 000	7 288	7 314
Banque HSBC Canada 2,25 % 15-09-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 150 000	1 150	1 148
Banque HSBC Canada 2,54 % 31-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	6 420 000	6 359	6 461
Banque HSBC Canada 3,25 % 15-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 470 000	2 470	2 554
HSBC Holdings PLC 3,20 % 05-12-2023	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	3 460 000	3 460	3 539
Hydro One Inc. 2,54 % 05-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 720 000	1 720	1 749
Hydro One Inc. 3,72 % 18-11-2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 550 000	5 591	6 226
Hydro One Inc. 3,63 % 25-06-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 269 000	1 270	1 408
Hydro-Québec, coupon détaché, 0 % 15-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 880 000	2 489	2 596
Inter Pipeline Ltd. 2,73 % 18-04-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 723 000	4 769	4 735
Inter Pipeline Ltd. 3,17 % 24-03-2025, rachetables 2024, série MTN	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 630 000	3 671	3 696
Inter Pipeline Ltd. 3,48 % 16-12-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 638 000	2 676	2 721
Banque internationale pour la reconstruction et le développement 3,50 % 22-01-2021	Supranationales	s.o.	9 268 000 NZD	8 569	7 918
Société Financière Internationale 3,63 % 20-05-2020	Supranationales	s.o.	2 979 000 NZD	2 749	2 508
Ivanhoe Cambridge II Inc. 2,91 % 27-06-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 230 000	1 231	1 263
JPMorgan Chase & Co. 3,19 % 05-03-2021	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 100 000	4 183	4 158
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers 2,39 % 05-01-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 239 000	3 245	3 241
Banque Manuvie du Canada 1,92 % 01-09-2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	4 170 000	4 126	4 152
Banque Manuvie du Canada 2,08 % 26-05-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 794
Banque Manuvie du Canada 2,84 % 12-01-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 840 000	5 840	5 952
Société Financière Manuvie, taux variable 09-05-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 260 000	1 260	1 294
Société Financière Manuvie, taux variable 20-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 310 000	3 310	3 386
McDonald's Corp. 3,13 % 04-03-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 890 000	4 884	5 057
Morgan Stanley 3,00 % 07-02-2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 620 000	5 603	5 727
Banque Nationale du Canada 1,96 % 30-06-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	12 272 000	12 054	12 217
Banque Nationale du Canada 2,98 % 04-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 465 000	3 521	3 549



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque Nationale du Canada 2,55 % 12-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 264 000	2 264	2 276
NAV CANADA 3,29 % 30-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 530 000	1 534	1 728
NAV CANADA 3,21 % 29-09-2050, rachetables 2050	Canada	Sociétés – Non convertibles	171 000	171	192
North Battleford Power LP 4,96 % 31-12-2032	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 622 972	1 623	1 841
North West Redwater Partnership 2,80 % 01-06-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 760 000	2 665	2 801
North West Redwater Partnership 3,65 % 01-06-2035, rachetables 2034	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 480 000	1 479	1 578
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc. 4,11 % 31-03-2042	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 739 603	1 740	1 969
Nova Scotia Power Inc. 3,57 % 05-04-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 080 000	1 082	1 175
OMERS Finance Trust 2,60 % 14-05-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 470 000	2 467	2 560
OMERS Realty Corp. 3,24 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	10 409 000	10 404	11 079
OMERS Realty Corp. 3,63 % 05-06-2030, rachetables 2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	3 020	3 345
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario 0 % 27-11-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	4 910 000	4 826	4 805
Ontario Hydro 0 % 26-05-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	2 580 000	2 205	2 297
Ontario Power Generation Inc. 3,32 % 04-10-2027, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 800 000	2 800	2 933
Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 310 000	1 310	1 331
Ontario Power Generation Inc. 3,84 % 22-06-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 661 000	1 662	1 776
Ontario Power Generation Inc. 4,25 % 18-01-2049, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 455 000	1 528	1 672
OPB Finance Trust 2,98 % 25-01-2027	Canada	Gouvernements provinciaux	6 208 000	6 217	6 536
PayPal Holdings Inc. 2,40 % 01-10-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 320 000 USD	1 750	1 761
PayPal Holdings Inc. 2,65 % 01-10-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 390 000 USD	1 839	1 857
Pembina Pipeline Corp. 3,54 % 03-02-2025, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 445 000	1 441	1 501
Pembina Pipeline Corp. 4,02 % 27-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 031 000	2 033	2 178
Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 340 000	1 344	1 391
Pembina Pipeline Corp. 3,31 % 01-02-2030, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	820 000	819	824
Province de Terre-Neuve 3,00 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	7 900 000	7 932	8 335
Province de Terre-Neuve 3,70 % 17-10-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	7 160 000	7 813	8 601
Province de l'Ontario, coupon détaché général, 0 % 02-12-2023	Canada	Gouvernements provinciaux	7 050 000	6 141	6 513
Province de l'Ontario 0 % 13-07-2022	Canada	Gouvernements provinciaux	5 870 000	5 371	5 575
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	14 560 000	13 016	13 322
Province de l'Ontario 2,30 % 08-09-2024	Canada	Gouvernements provinciaux	10 130 000	10 265	10 350
Province de l'Ontario 2,65 % 05-02-2025	Canada	Gouvernements provinciaux	4 156 000	4 212	4 324
Province de l'Ontario 0 % 02-06-2026	Canada	Gouvernements provinciaux	3 170 000	2 703	2 768
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	48 648 000	48 837	51 980
Province de l'Ontario 2,70 % 02-06-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	53 880 000	55 646	56 867
Province de l'Ontario 2,90 % 02-06-2049	Canada	Gouvernements provinciaux	53 450 000	51 213	59 676
Province de l'Ontario 2,65 % 02-12-2050	Canada	Gouvernements provinciaux	29 380 000	30 458	31 386
Province de Québec 0 % 01-04-2026, coupon général	Canada	Gouvernements provinciaux	3 418 000	2 909	2 994
Province de Québec 2,75 % 01-09-2028	Canada	Gouvernements provinciaux	10 776 000	10 678	11 430
Province de Québec 2,30 % 01-09-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	2 960 000	3 055	3 032
Province de Québec 3,50 % 01-12-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	47 120 000	53 236	58 786
Province de la Saskatchewan 3,30 % 02-06-2048	Canada	Gouvernements provinciaux	3 339 000	3 498	3 930
Rogers Communications Inc. 3,25 % 01-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 430 000	2 439	2 506
Banque Royale du Canada 2,36 % 05-12-2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 590 000	1 590	1 601
Banque Royale du Canada 2,95 % 01-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	20 353 000	20 359	20 912
Banque Royale du Canada 3,30 % 26-09-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 390 000	1 390	1 440
Banque Royale du Canada 2,35 % 02-07-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 150 000	2 150	2 147
Banque Royale du Canada, taux variable 25-07-2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 910 000	1 912	1 904



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Sea to Sky Highway Investment LP 2,63 % 31-08-2030	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 287 228	2 287	2 286
Shaw Communications Inc. 3,80 % 01-03-2027, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 659 000	1 742	1 750
Shaw Communications Inc. 4,40 % 02-11-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 850 000	3 890	4 236
Sprint Spectrum Co. LLC 4,74 % 20-03-2025 144A	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 140 000 USD	1 476	1 605
Spy Hill Power LP 4,14 % 31-03-2036	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 627 508	1 623	1 767
Financière Sun Life inc., taux variable 19-02-2026, rachetables 2021	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 343 000	3 384	3 378
Financière Sun Life inc., taux variable 23-11-2027, rachetables 2022	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 450 000	1 449	1 465
Financière Sun Life inc., taux variable 19-09-2028, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	5 590 000	5 583	5 716
Financière Sun Life inc., taux variable 13-08-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 020 000	3 020	3 001
Suncor Énergie Inc. 3,10 % 24-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 760 000	1 758	1 806
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. 3,63 % 28-04-2026, rachetables 2026 144A	Australie	Sociétés – Non convertibles	2 984 000 USD	3 800	4 127
Sysco Canada Inc. 3,65 % 25-04-2025, rachetables 2025	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 380 000	2 382	2 498
TELUS Corp. 3,35 % 01-04-2024, rachetables	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 845 000	1 905	1 911
TELUS Corp. 2,75 % 08-07-2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 470 000	1 469	1 474
TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 030 000	1 022	1 059
TELUS Corp. 4,70 % 06-03-2048, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	795 000	791	906
Groupe TMX Ltée 4,46 % 03-10-2023, rachetables 2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 269 000	2 522	2 444
Groupe TMX Ltée 2,30 % 11-12-2024, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 160 000	3 210	3 248
Groupe TMX Ltée 3,78 % 05-06-2028, rachetables 2028	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 040 000	1 044	1 124
La Banque Toronto-Dominion 2,05 % 01-12-2022	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	2 955 233	2 891	2 966
La Banque Toronto-Dominion 3,01 % 30-05-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 020 000	2 021	2 083
La Banque Toronto-Dominion 1,91 % 18-07-2023, série DPNT	Canada	Sociétés – Non convertibles	16 020 000	15 655	15 888
La Banque Toronto-Dominion 2,85 % 08-03-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 070 000	3 087	3 133
La Banque Toronto-Dominion 5,50 % 01-04-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	847 818	804	951
La Banque Toronto-Dominion 6,13 % 01-12-2024	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	4 406 954	4 785	5 108
La Banque Toronto-Dominion 2,50 % 02-12-2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 500 000	3 500	3 519
La Banque Toronto-Dominion 5,38 % 01-07-2028	Canada	Titres adossés à des créances hypothécaires	5 724 502	6 082	6 590
La Banque Toronto-Dominion, taux variable 25-07-2029, rachetables 2024	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 190 000	1 221	1 214
TransCanada PipeLines Ltd. 3,69 % 19-07-2023	Canada	Sociétés – Non convertibles	660 000	674	692
TransCanada PipeLines Ltd. 3,39 % 15-03-2028, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 710 000	2 665	2 850
TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 890 000	1 886	1 914
TransCanada Trust, taux variable 18-05-2077, rachetables 2027	Canada	Sociétés – Non convertibles	3 230 000	3 154	3 121
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 4,56 % 14-11-2028, rachetables 2028	Australie	Sociétés – Non convertibles	3 900 000	3 901	4 351
Trillium Windpower LP 5,80 % 15-02-2033	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 539 028	1 541	1 814
Union Gas Ltd. 3,59 % 22-11-2047, rachetables 2047	Canada	Sociétés – Non convertibles	1 650 000	1 647	1 843
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,50 % 15-04-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	15 690 000 USD	21 406	21 394
Obligations du Trésor des États-Unis 1,75 % 30-06-2024	États-Unis	Gouvernements étrangers	25 420 000 USD	33 102	33 937
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 0,75 % 15-07-2028	États-Unis	Gouvernements étrangers	15 170 000 USD	21 422	21 548
Obligations du Trésor des États-Unis 2,38 % 15-05-2029	États-Unis	Gouvernements étrangers	25 431 000 USD	35 453	35 756
Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation 1,00 % 15-02-2049	États-Unis	Gouvernements étrangers	10 000 000 USD	16 091	15 178
Administration de l'aéroport de Vancouver 3,66 % 23-11-2048, rachetables 2048	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 050 000	2 050	2 462
Ventas Canada Finance Ltd. 2,55 % 15-03-2023, rachetables 2023	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	4 260 000	4 214	4 259
Ventas Realty LP 4,00 % 01-03-2028, rachetables 2027	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 330 000 USD	1 692	1 890



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2019

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Vodafone Group PLC 3,75 % 16-01-2024	Royaume-Uni	Sociétés – Non convertibles	910 000 USD	1 158	1 269
Waste Management of Canada Corp. 2,60 % 23-09-2026, rachetables 2026	Canada	Sociétés – Non convertibles	2 650 000	2 644	2 671
Wells Fargo & Co. 3,19 % 08-02-2024, rachetables 2024	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	5 850 000	5 866	6 008
Wells Fargo & Co. 2,98 % 19-05-2026	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	2 263 000	2 263	2 301
Welltower Inc. 4,25 % 15-04-2028, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 940 000 USD	2 526	2 830
Welltower Inc. 4,13 % 15-03-2029, rachetables 2028	États-Unis	Sociétés – Non convertibles	1 470 000 USD	1 942	2 123
Total des obligations				1 357 604	1 415 072
OPTIONS					
Options achetées (se reporter au tableau des options achetées)				440	66
Total des options				440	66
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA)	Canada	Fonds/billets négociés en bourse	190 898	18 990	19 891
Total des fonds/billets négociés en bourse				18 990	19 891
Coûts de transaction				(169)	–
Total des placements				1 376 865	1 435 029
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					1 347
Trésorerie et équivalents de trésorerie					18 850
Autres éléments d'actif moins le passif					9 078
Total de l'actif net					1 464 304



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	96,7
<i>Obligations</i>	96,6
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	0,1
<i>Options achetées</i>	0,0
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6

Répartition régionale	
	% de la VL
Canada	81,0
États-Unis	14,1
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Royaume-Uni	1,2
Australie	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Nouvelle-Zélande	0,5
Belgique	0,2
Irlande	0,2
Allemagne	0,1
Pays-Bas	0,1
Autres	0,1

Répartition sectorielle	
	% de la VL
Obligations de sociétés	45,7
Obligations provinciales	24,3
Obligations fédérales	15,5
Obligations d'État étrangères	8,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Obligations supranationales	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,6
Titres adossés à des créances mobilières	0,2
Obligations municipales	0,1
Autres	0,1

31 mars 2019	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Obligations	91,1
<i>Obligations</i>	91,2
<i>Options achetées</i>	0,0
<i>Positions vendeur sur contrats à terme</i>	(0,1)
Trésorerie et placements à court terme	10,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)

Répartition régionale	
	% de la VL
Canada	82,1
Trésorerie et placements à court terme	10,4
États-Unis	7,2
Royaume-Uni	1,3
Nouvelle-Zélande	0,6
Australie	0,6
Belgique	0,2
Irlande	0,2
Allemagne	0,2
Pays-Bas	0,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)

Répartition sectorielle	
	% de la VL
Obligations de sociétés	45,3
Obligations fédérales	22,2
Obligations provinciales	20,1
Trésorerie et placements à court terme	10,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	1,4
Fonds/billets négociés en bourse	1,4
Obligations d'État étrangères	1,2
Obligations supranationales	0,8
Titres adossés à des créances mobilières	0,2
Autres	(0,1)
Autres éléments d'actif (de passif)	(2,9)



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES OPTIONS ACHETÉES

Au 30 septembre 2019

Élément sous-jacent	Nombre de contrats	Type d'option	Date d'échéance	Prix d'exercice \$	Prime payée \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1 830	Vente	15 novembre 2019	84,00 USD	440	66
Total des options					440	66



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2019

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)
(485)	Contrats à terme sur obligations canadiennes à 10 ans, décembre 2019	18 décembre 2019	143,81 CAD	(69 161)	588
(94)	Contrats à très long terme sur obligations du Trésor américain, décembre 2019	19 décembre 2019	196,69 USD	(23 877)	595
Profits latents				(93 038)	1 183
Total des contrats à terme standardisés				(93 038)	1 183

* Le montant notionnel représente l'exposition aux instruments sous-jacents au 30 septembre 2019.

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)	Vendus \$ (en milliers)	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)	
A	13 853	Dollar canadien (10 420)	Dollar américain	11 octobre 2019	(13 853)	(13 795)	58
A	5 475	Dollar américain (7 205)	Dollar canadien	11 octobre 2019	7 205	7 248	43
AA	13 876	Dollar canadien (10 425)	Dollar américain	25 octobre 2019	(13 876)	(13 805)	71
A	10 687	Dollar canadien (12 500)	Dollar néo-zélandais	6 novembre 2019	(10 687)	(10 373)	314
A	27 603	Dollar canadien (20 734)	Dollar américain	8 novembre 2019	(27 603)	(27 454)	149
A	554	Dollar canadien (418)	Dollar américain	15 novembre 2019	(554)	(553)	1
AA	14 113	Dollar canadien (10 649)	Dollar américain	15 novembre 2019	(14 113)	(14 099)	14
A	7 671	Dollar canadien (5 790)	Dollar américain	22 novembre 2019	(7 671)	(7 665)	6
AA	15 275	Dollar canadien (11 515)	Dollar américain	13 décembre 2019	(15 275)	(15 238)	37
A	3 896	Dollar canadien (2 940)	Dollar américain	10 janvier 2020	(3 896)	(3 889)	7
Profits latents						700	
A	10 676	Dollar canadien (8 100)	Dollar américain	4 octobre 2019	(10 676)	(10 722)	(46)
AA	10 673	Dollar canadien (8 100)	Dollar américain	4 octobre 2019	(10 673)	(10 722)	(49)
AA	4 617	Dollar canadien (3 547)	Dollar américain	4 octobre 2019	(4 617)	(4 695)	(78)
A	7 557	Dollar canadien (5 790)	Dollar américain	4 octobre 2019	(7 557)	(7 664)	(107)
A	4 220	Dollar canadien (3 240)	Dollar américain	11 octobre 2019	(4 220)	(4 289)	(69)
A	7 559	Dollar canadien (5 790)	Dollar américain	11 octobre 2019	(7 559)	(7 665)	(106)
AA	4 616	Dollar canadien (3 547)	Dollar américain	25 octobre 2019	(4 616)	(4 697)	(81)
(Pertes) latentes						(536)	
Total des contrats de change à terme						164	
Total des instruments dérivés à la juste valeur						1 347	



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 2019 et 2018 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 2019, 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 sociétés d'assurance affiliées fusionneront officiellement en une seule société, La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie, le 1^{er} janvier 2020. Cette fusion est assujettie à un vote des titulaires de contrats et à d'autres approbations réglementaires. 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 2019. 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 12 novembre 2019.

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 expire. 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 à 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).

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 la période.

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 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.



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 Marge sur instruments dérivés. 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 2019.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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(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.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

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 fiduciaire 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.



NOTES ANNEXES

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 bénéfiques), 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.

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 2019 et 2018 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 2019, 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. Pour surveiller la liquidité de ses actifs, le Fonds a recours à un programme de gestion du risque de liquidité permettant de calculer le nombre de jours nécessaires pour convertir les placements détenus par le Fonds en espèces au moyen d'une approche de liquidation sur plusieurs jours. Cette analyse du risque de liquidité évalue la liquidité du Fonds en fonction de pourcentages de liquidité minimale prédéterminés établis pour diverses périodes et est surveillée sur une base trimestrielle. En outre, le Fonds peut emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

Pour se conformer 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).

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 montants 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 limite, 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 12 janvier 1989

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 \$ selon le mode de souscription avec frais de rachat ou le mode de souscription avec frais modérés.

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 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 I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 10 000 000 \$ en actifs.

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, à certains investisseurs d'un régime collectif admissible et 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 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 PWR sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$ dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

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.

Les titres de série SC sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ selon le mode de souscription avec frais d'acquisition.

Les titres des séries B, C et Conseiller ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

Les titres des séries J, M, PWT8 et U ainsi que les titres de série-B ne sont plus offerts à la vente.

Les titres des séries G et Investisseur ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.

Les titres de série PWF ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres de série PWF ont été regroupés avec les titres de série F.

Séries distribuées par BLC Services Financiers inc. (1360, boul. René-Lévesque Ouest, 13^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A9; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres des séries LB et LW ne sont plus offerts à la vente, sauf dans le cas d'achats supplémentaires effectués par des investisseurs qui détiennent ces titres depuis le 11 décembre 2017.



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

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)

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. 2019	31 mars 2019
Série A	10 février 1989	1,35 %	0,17 %	14,31	13,98
Série AR	15 novembre 2011	1,35 %	0,20 %	10,54	10,30
Série B	25 novembre 2016	1,25 %	0,17 %	10,40	10,16
Série C	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %	10,39	10,15
Série D	17 mars 2014	0,80 %	0,15 %	10,37	10,13
Série F	2 février 2001	0,45 % ³⁾	0,15 %	12,17	11,90
Série FB	26 octobre 2015	0,55 %	0,17 %	10,44	10,20
Série G	6 avril 2005	1,10 %	0,17 %	11,18	10,92
Série I	25 octobre 1999	0,80 %	0,17 %	6,12	5,98
Série IG	2 janvier 2018	—*	—*	10,45	10,21
Série J	22 décembre 2008	1,00 %	0,15 %	11,31	11,06
Série M	9 août 2002	Jusqu'à 0,85 %	0,17 %	11,70	11,43
Série O	26 janvier 2001	— ¹⁾	—*	12,10	11,82
Série PW	10 octobre 2013	0,95 % ⁴⁾	0,15 %	10,81	10,57
Série PWF	Aucun titre émis ⁵⁾	0,55 %	0,15 %	—	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,45 % ³⁾	0,15 %	10,33	10,10
Série PWR	1 ^{er} avril 2019	1,00 %	0,15 %	10,28	—
Série PWT8	8 juin 2015	0,95 % ⁴⁾	0,15 %	11,42	11,51
Série PWX	20 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	10,44	10,20
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	11,36	11,10
Série S	6 octobre 2009	— ¹⁾	0,02 %	11,00	10,75
Série SC	10 novembre 2010	1,05 %	0,17 %	10,63	10,39
Série U	25 novembre 2016	1,00 %	0,17 %	10,39	10,15
Série Investisseur	25 septembre 2009	0,89 %	0,17 %	10,98	10,73
Série-B	25 septembre 2009	— ¹⁾	—*	10,86	10,61
Série Conseiller	25 septembre 2009	1,35 %	0,17 %	10,94	10,70
Série LB	20 janvier 2012	1,05 %	0,17 %	10,40	10,16
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	0,95 % ⁶⁾	0,15 %	10,41	10,17

* Sans objet.

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,55 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,50 %.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %. Du 1^{er} juin au 27 septembre 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) La date d'établissement initiale de la série est le 21 mars 2014. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de série F le 1^{er} juin 2018.
- 6) Avant le 23 novembre 2018, les frais de gestion pour la série LW étaient imputés au Fonds au taux de 1,05 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2019, 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 7 \$, 436 378 \$, 313 064 \$ et 345 238 \$ (5 \$, 365 740 \$, 313 625 \$ et 354 304 \$ au 31 mars 2019), dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 11 587 \$ qui peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Aucune perte autre qu'en capital n'était disponible pour un report prospectif aux fins de l'impôt.

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2019	31 mars 2019
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	249 161	230 484
Valeur des biens reçus en garantie	262 744	242 395

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 2019 et 2018 est présenté ci-après :

	2019		2018	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	124	100,0	117	100,0
Impôt retenu à la source	—	—	(1)	(0,9)
	124	100,0	116	99,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(31)	(25,0)	(29)	(24,8)
Revenu tiré du prêt de titres	93	75,0	87	74,3



FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

e) 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 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	626	(1)	–	625
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(361)	1	849	489
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	265	–	849	1 114

	31 mars 2019			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	41	–	–	41
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 976)	–	4 564	2 588
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 935)	–	4 564	2 629

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu ainsi qu'une croissance du capital en investissant principalement dans des titres à revenu fixe du gouvernement canadien ainsi que dans des titres à revenu fixe de sociétés et des titres adossés à des créances de grande qualité ou de catégorie investissement. Le Fonds peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	167 782	113	(139 109)	28 786
Dollar néo-zélandais	10 426	–	(10 373)	53
Peso mexicain	–	1	–	1
Total	178 208	114	(149 482)	28 840
% de l'actif net	12,2	–	(10,2)	2,0



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2019			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	52 340	4 753	(51 636)	5 457
Peso mexicain	–	1	–	1
Dollar néo-zélandais	11 368	–	(11 375)	(7)
Total	63 708	4 754	(63 011)	5 451
% de l'actif net	4,6	0,3	(4,6)	0,3

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, 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 1 442 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (baisse ou hausse de 273 \$ ou 0,0 % au 31 mars 2019). 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 2019 (\$)		31 mars 2019 (\$)	
	Obligations	Instruments dérivés	Obligations	Instruments dérivés
Moins de 1 an	17 147	(93 038)	12 873	(130 173)
1 an à 5 ans	519 118	–	444 398	–
5 ans à 10 ans	484 642	–	401 604	–
Plus de 10 ans	394 165	–	402 802	–
Total	1 415 072	(93 038)	1 261 677	(130 173)

Au 30 septembre 2019, 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 115 624 \$ ou 7,9 % du total de l'actif net (98 344 \$ ou 7,1 % au 31 mars 2019). 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 115 859 \$ ou 7,9 % du total de l'actif net (98 720 \$ ou 7,1 % au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iv. Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de prix.



MACKENZIE
Placements

FONDS CANADIEN D'OBLIGATIONS MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2019

FONDS DE TITRES À REVENU FIXE

NOTES ANNEXES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 2019 était de 15,5 % de l'actif net du Fonds (22,2 % au 31 mars 2019).

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, les titres de créance par note de crédit étaient les suivants :

Note des obligations*	30 septembre 2019	31 mars 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
AAA	20,1	27,6
AA	26,1	17,3
A	30,9	27,3
BBB	19,5	18,9
Inférieure à BBB	—	—
Sans note	—	0,1
Total	96,6	91,2

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

g) 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 2019				31 mars 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	—	1 415 072	—	1 415 072	—	1 261 677	—	1 261 677
Options	—	66	—	66	—	177	—	177
Fonds/billets négociés en bourse	19 891	—	—	19 891	18 796	—	—	18 796
Actifs dérivés	1 183	700	—	1 883	—	158	—	158
Passifs dérivés	—	(536)	—	(536)	(1 863)	(741)	—	(2 604)
Placements à court terme	—	18 162	—	18 162	—	89 649	—	89 649
Total	21 074	1 433 464	—	1 454 538	16 933	1 350 920	—	1 367 853

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

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

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



MACKENZIE
Placements