

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2011

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 téléphonant au numéro sans frais 1-800-387-0615, en écrivant à Corporation Financière Mackenzie, 180, rue Queen Ouest, Toronto, Ontario M5V 3K1, en visitant notre site Web à l'adresse www.mackenziefinancial.com ou celui 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 gérant 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 une note 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.

ÉTATS DE L'ACTIF NET

En milliers (sauf les montants par titre)

	30 septembre 2011	31 mars 2011 (audités)
	\$	\$
Actif		
Placements à la juste valeur	1 169 457	1 195 122
Trésorerie et placements à court terme	82 141	60 882
Intérêts courus et dividendes à recevoir	9 621	8 966
Sommes à recevoir pour titres vendus	13 171	8 337
Souscriptions à recevoir	1 360	1 618
Montants à recevoir – opérations sur dérivés	126	435
	1 275 876	1 275 360
Passif		
Sommes à payer pour titres achetés	12 985	4 924
Rachats à payer	1 438	922
Frais d'exploitation à payer	–	–
Montants à payer – opérations sur dérivés	5 018	46
	19 441	5 892
Actif net	1 256 435	1 269 468
Actif net par série (note 2)		
Série A	367 512	359 448
Série B	709 109	720 744
Série C	94 306	101 225
Série F	8 345	9 030
Série G	5 977	6 956
Série I	5 696	7 509
Série O	39 196	38 952
Série R	23 629	24 708
Série S	2 665	896
Actif net par titre (note 2)		
Série A	2,38	2,51
Série B	8,10	8,47
Série C	5,85	6,58
Série F	11,23	11,62
Série G	9,08	9,46
Série I	3,96	4,23
Série O	11,58	11,90
Série R	10,66	10,98
Série S	9,87	10,18

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les périodes terminées les 30 septembre (note 1)

En milliers (sauf les montants par titre)

	2011 \$	2010 \$
Revenu		
Dividendes	7 163	5 698
Intérêts	16 759	17 473
Moins retenues d'impôt à la source	(187)	(192)
Produits provenant du prêt de titres	44	22
	23 779	23 001
Charges (note 4)		
Frais de gestion	9 850	8 759
Frais d'administration	1 642	1 571
Frais du Comité d'examen indépendant	3	3
Intérêts débiteurs	1	–
	11 496	10 333
Revenu net (perte nette) de placement avant les charges remboursées et absorbées	12 283	12 668
Charges remboursées et absorbées	3	5
Revenu net (perte nette) de placement pour la période	12 286	12 673
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	26 164	(12 883)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	(63 271)	27 122
Coûts de transaction	(300)	(409)
Gain net (perte nette) sur les placements	(37 407)	13 830
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(25 121)	26 503
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation par série		
Série A	(7 519)	7 141
Série B	(14 554)	15 206
Série C	(1 987)	2 146
Série F	(136)	225
Série G	(120)	178
Série I	(96)	309
Série O	(426)	446
Série R	(252)	852
Série S	(31)	–
Augmentation (diminution) liée aux activités d'exploitation par titre		
Série A	(0,05)	0,06
Série B	(0,17)	0,19
Série C	(0,13)	0,16
Série F	(0,18)	0,30
Série G	(0,18)	0,22
Série I	(0,06)	0,11
Série O	(0,13)	0,35
Série R	(0,11)	0,34
Série S	(0,17)	–

FONDS DE REVENU MACKENZIE SENTINELLE



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2011

CANADIEN ÉQUILIBRÉ

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

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

	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Série A		Série B		Série C		Série F		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
Actif net, au début	359 448	293 760	720 744	652 578	101 225	97 419	9 030	8 835	6 956	8 074
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(7 519)	7 141	(14 554)	15 206	(1 987)	2 146	(136)	225	(120)	178
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(1)	–	–	(2)	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(12 129)	(10 022)	(17 176)	(15 834)	(9 332)	(8 086)	(152)	(149)	(138)	(164)
Total des distributions aux porteurs de titres	(12 130)	(10 022)	(17 176)	(15 836)	(9 332)	(8 086)	(152)	(149)	(138)	(164)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	47 575	48 766	68 365	77 881	8 658	12 113	729	879	4	4
Réinvestissement des distributions	11 045	9 066	14 997	13 866	6 454	5 263	118	111	117	146
Valeur des titres rachetés	(30 907)	(26 713)	(63 267)	(55 455)	(10 712)	(10 257)	(1 244)	(1 208)	(842)	(674)
Total des opérations sur les titres	27 713	31 119	20 095	36 292	4 400	7 119	(397)	(218)	(721)	(524)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8 064	28 238	(11 635)	35 662	(6 919)	1 179	(685)	(142)	(979)	(510)
Actif net, à la fin	367 512	321 998	709 109	688 240	94 306	98 598	8 345	8 693	5 977	7 564

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 5) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, au début	143 141	114 600	85 093	76 760	15 384	13 016	777	767	735	852
Émis	19 232	19 248	8 204	9 271	1 378	1 677	64	77	–	–
Réinvestissement des distributions	4 590	3 614	1 810	1 656	1 046	740	10	10	13	16
Rachetés	(12 491)	(10 544)	(7 584)	(6 606)	(1 700)	(1 424)	(108)	(106)	(90)	(72)
Titres en circulation, à la fin	154 472	126 918	87 523	81 081	16 108	14 009	743	748	658	796

	Série I		Série O		Série R		Série S		Total	
	\$		\$		\$		\$		\$	
Actif net, au début	7 509	11 732	38 952	15 327	24 708	27 710	896	–	1 269 468	1 115 435
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(96)	309	(426)	446	(252)	852	(31)	–	(25 121)	26 503
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	(6)	–	–	–	–	–	–	(4)	(8)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	(329)	(542)	(662)	(254)	(451)	(495)	(37)	–	(40 406)	(35 546)
Total des distributions aux porteurs de titres	(332)	(548)	(662)	(254)	(451)	(495)	(37)	–	(40 410)	(35 554)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	822	1 702	231	1 746	1 025	1 984	–	130 763	141 721
Réinvestissement des distributions	277	452	662	254	–	–	37	–	33 707	29 158
Valeur des titres rachetés	(1 662)	(550)	(1 032)	(1 237)	(2 122)	(1 919)	(184)	–	(111 972)	(98 013)
Total des opérations sur les titres	(1 385)	724	1 332	(752)	(376)	(894)	1 837	–	52 498	72 866
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 813)	485	244	(560)	(1 079)	(537)	1 769	–	(13 033)	63 815
Actif net, à la fin	5 696	12 217	39 196	14 767	23 629	27 173	2 665	–	1 256 435	1 179 250

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 5) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, au début	1 775	2 638	3 273	1 300	2 251	2 533	88	–
Émis	–	189	144	19	161	94	197	–
Réinvestissement des distributions	68	104	56	22	–	–	4	–
Rachetés	(405)	(126)	(87)	(106)	(195)	(176)	(19)	–
Titres en circulation, à la fin	1 438	2 805	3 386	1 235	2 217	2 451	270	–

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

ÉTAT DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
Access Justice Durham 5,015 % 31-08-2039	Canada	De sociétés - Non convertibles	6 743 531	6 774	7 208
Algonquin Credit Card Trust 4,562 % 15-06-2012	Canada	Adossées à des créances mobilières	1 400 000	1 342	1 428
Algonquin Power & Utilities Corp. 5,50 % 25-07-2018, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	8 300 000	8 286	8 654
American Express Canada Credit Corp., taux variable 06-06-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 850 000	2 850	2 809
American Express Canada Credit Corp. 4,853 % 03-10-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 285 000	2 285	2 416
Arrow Lakes Power Corp. 5,516 % 05-04-2041	Canada	De sociétés - Non convertibles	310 000	310	351
Banque de Montréal 3,979 % 08-07-2021	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 580 000	5 579	5 788
Banque de Montréal					
6,17 % 28-03-2023 (taux variable @ 28-03-2018), rachetable 2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	5,065,000	4 787	5 890
Banque de Montréal 5,50 % 01-03-2028	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	6 312 888	5 461	7 546
La Banque de Nouvelle-Écosse 3,80 % 01-09-2015	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	5 141 877	5 283	5 521
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,45 % 01-01-2025	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	8 169 210	7 861	10 384
BC Gas Utility Ltd. 10,30 % 30-09-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 250 000	4 427	4 427
Bell Aliant Communications régionales, s.e.c. 6,29 % 17-02-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 600 000	3 599	3 985
Bell Aliant Communications régionales, s.e.c.					
4,88 % 26-04-2018, série MTN	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 200 000	3 200	3 361
Bell Canada 4,85 % 30-06-2014, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 500 000	1 579	1 603
Bell Canada 3,60 % 02-12-2015, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 700 000	2 695	2 800
Bell Canada 4,95 % 19-05-2021, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 650 000	3 637	3 893
BMW Canada Inc. 3,052 % 22-09-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 053 177	2 053	2 060
Broadway Credit Card Trust 5,449 % 17-06-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 400 000	2 400	2 536
Caisse Centrale Desjardins 3,502 % 05-10-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 710 000	1 710	1 752
Calloway Real Estate Investment Trust 5,375 % 12-10-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 450 000	3 435	3 632
Corporation Cameco 5,67 % 02-09-2019, série D	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 500 000	3 515	3 867
Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, taux variable 15-09-2014	Canada	Gouvernement fédéral	700 000	709	704
Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, taux variable 15-09-2016	Canada	Gouvernement fédéral	2 400 000	2 400	2 387
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,75 % 15-06-2016	Canada	Gouvernement fédéral	22 490 000	22 641	23 583
Canadian Capital Auto Receivables Asset Trust 3,053 % 17-07-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 720 000	2 720	2 801
Canadian Credit Card Master Trust 3,444 % 24-07-2015	Canada	Adossées à des créances mobilières	7 000 000	7 000	7 287
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,40 % 14-04-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 460 000	1 458	1 518
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,11 % 30-04-2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	9 650 000	10 166	10 147
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 26-04-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 100 000	3 100	3 092
Banque canadienne de l'Ouest 5,07 % 22-03-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 200 000	3 200	3 239
Capital Desjardins Inc. 3,797 % 23-11-2020, rachetable 2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	6 100 000	6 100	6 217
Cards II Trust 3,333 % 15-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 950 000	3 950	4 101
CHIP Mortgage Trust 4,542 % 01-08-2012	Canada	Adossées à des créances mobilières	3 150 000	3 150	3 200
CHIP Mortgage Trust 4,637 % 01-02-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	6 000 000	6 000	6 207
CHIP Mortgage Trust 3,973 % 01-02-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 850 000	1 850	1 934
CI Financial Corp. 3,30 % 17-12-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 890 000	2 890	2 934
CI Financial Corp. 3,94 % 14-12-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 200 000	3 199	3 331
Ville de Montréal 5,45 % 01-12-2019	Canada	Administrations municipales	2 570 000	2 744	2 952
Ville de Montréal 5,50 % 01-12-2024	Canada	Administrations municipales	3 750 000	3 902	4 366
Ville de Toronto 5,05 % 18-07-2017	Canada	Administrations municipales	2 500 000	2 670	2 852
Ville de Toronto 4,50 % 02-12-2019	Canada	Administrations municipales	5 800 000	5 782	6 383
Column Canada Issuer Corp. 4,934 % 15-01-2022	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	6 800 000	6 800	7 403
Commonwealth Bank of Australia 3,625 % 14-10-2014	Australie	De sociétés - Non convertibles	5 060 000	5 077	5 155
Daimler Canada Finance Inc., taux variable 15-10-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 100 000	3 100	3 090
Dundee Wealth Inc. 5,10 % 25-09-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 540 000	3 540	3 857
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 100 000	2 096	2 322
Fairfax Financial Holdings Ltd. 6,40 % 21-05-2021	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 650 000	2 639	2 631



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Falcon Trust 5,06 % 15-01-2014	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	2 800 000	2 570	2 721
Financement-Québec, taux variable 02-06-2016	Canada	Gouvernements provinciaux	9 800 000	9 712	9 722
First Capital Realty Inc. 5,60 % 30-04-2020, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 820 000	3 893	3 989
Fiducie de titrisation automobile Ford 6,341 % 15-01-2014	Canada	Adossées à des créances mobilières	8 000 000	8 102	8 293
Fiducie de titrisation de programme de financement des stocks automobile Ford 4,701 % 15-11-2011	Canada	Adossées à des créances mobilières	6 100 000	6 100	6 117
Fiducie cartes de crédit Gloucester 4,909 % 15-11-2013	Canada	Adossées à des créances mobilières	4 059 000	3 964	4 168
Fiducie cartes de crédit Gloucester 5,376 % 15-05-2014	Canada	Adossées à des créances mobilières	1 000 000	1 006	1 083
Fiducie cartes de crédit Gloucester 6,486 % 15-05-2014	Canada	Adossées à des créances mobilières	5 000 000	5 000	5 150
Fiducie carte de crédit or 3,824 % 15-05-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 850 000	4 957	5 123
Fiducie carte de crédit or 3,51 % 15-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 200 000	4 200	4 390
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2015	Canada	Gouvernement fédéral	1 940 000	2 021	2 032
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2015	Canada	Gouvernement fédéral	4 130 000	4 416	4 419
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2016	Canada	Gouvernement fédéral	910 000	935	937
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2017	Canada	Gouvernement fédéral	4 735 000	5 166	5 369
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-06-2020	Canada	Gouvernement fédéral	930 000	1 031	1 038
Gouvernement du Canada 4,25 % 01-12-2021, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	2 000 000	4 059	4 052
Gouvernement du Canada 8,00 % 01-06-2027	Canada	Gouvernement fédéral	6 800 000	10 005	11 601
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2033	Canada	Gouvernement fédéral	420 000	517	623
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2036, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	5 690 000	9 097	9 948
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	27 550 000	33 631	34 356
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2041, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	6 270 000	7 498	8 891
Health Montreal Collective LP 6,721 % 30-09-2049	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 550 000	2 550	2 884
HomeEquity Bank 9,713 % 31-10-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 240 000	2 240	2 419
Honda Canada Finance Inc. 5,675 % 26-09-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 000 000	5 000	5 195
Banque HSBC Canada 3,558 % 04-10-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 300 000	5 282	5 432
Kommunalbanken AS 3,74 % 27-05-2021, rachetable 2016	Norvège	Gouvernements étrangers	3 000 000	2 999	3 150
Korea Gas Corp. 4,58 % 12-05-2016	Corée du Sud	De sociétés - Non convertibles	1 740 000	1 740	1 834
Société Financière Manuvie 4,896 % 02-06-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 800 000	5 800	6 108
Société Financière Manuvie 4,079 % 20-08-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	7 600 000	7 600	7 852
Master Credit Card Trust 3,502 % 21-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 000 000	4 000	4 178
Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,596 % 12-05-2014	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	431 949	434	448
Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,743 % 12-03-2036	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	1 220 371	1 220	1 265
Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,441 % 12-03-2036	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	5 300 000	5 009	5 660
Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,919 % 12-03-2039	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	4 300 000	4 313	4 365
Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,90 % 12-10-2039	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	7 800 000	7 800	7 926
MI Developments Inc. 6,05 % 22-12-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	7 500 000	7 468	8 156
Municipal Finance Authority of British Columbia 3,00 % 01-06-2016	Canada	Administrations municipales	2 500 000	2 502	2 617
Première Corporation émettrice de TACHC N-45° 5,641 % 15-12-2019	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	700 000	736	720
National Australia Bank Ltd. 4,19 % 20-07-2015	Australie	De sociétés - Non convertibles	4 500 000	4 500	4 705
Banque Nationale du Canada 4,03 % 26-05-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	7 860 000	7 860	8 351
Banque Nationale du Canada 3,58 % 26-04-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 100 000	3 100	3 247
NAV CANADA, taux variable 29-04-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	6 400 000	6 400	6 406
NBC Asset Trust 7,235 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2019), rachetable 2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 260 000	5 260	6 204
NBC Asset Trust 7,447 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2020), rachetable 2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 000 000	3 000	3 597
OMERS Realty CTT Holdings Inc. 4,75 % 05-05-2016	Canada	Administrations municipales	1 900 000	2 013	2 104
Paragon Gaming EC Co., série B, privilégiée 12,50 % 15-04-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 949 018	3 949	3 949
Peoples Trust 4,25 % 01-12-2014	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	2 967 838	2 895	3 188



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 400 000	1 482	1 681
Province d'Ontario 4,20 % 02-06-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	32 090 000	33 822	35 122
Province d'Ontario 6,50 % 08-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	3 535 000	4 381	4 844
Province d'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	12 740 000	14 432	14 784
Province de Québec 4,50 % 01-12-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	28 490 000	30 532	31 653
Province de Québec 4,50 % 01-12-2021, rendement réel	Canada	Gouvernements provinciaux	950 000	1 533	1 644
Province de Québec 4,25 % 01-12-2031, rendement réel	Canada	Gouvernements provinciaux	2 890 000	3 925	5 715
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	9 170 000	10 109	10 998
PSP Capital Inc. 2,94 % 03-12-2015, rachetable	Canada	Gouvernement fédéral	4 000 000	3 998	4 156
Real Estate Asset Liquidity Trust 4,872 % 12-03-2038	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	10 000 000	9 999	10 898
Real Estate Asset Liquidity Trust 4,445 % 12-10-2036	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	681 509	681	700
Real Estate Asset Liquidity Trust 4,976 % 12-03-2038	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	4 000 000	3 997	4 253
Real Estate Asset Liquidity Trust 4,437 % 12-09-2038	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	5 169 925	5 081	5 509
Municipalité régionale de York 5,00 % 29-04-2019	Canada	Administrations municipales	5 680 000	6 035	6 456
Reliance LP 7,30 % 03-04-2013, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	6 475 000	6 482	6 754
Fonds de placement immobilier RioCan 4,499 % 21-01-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	600 000	618	617
Rogers Communications Inc. 4,70 % 29-09-2020, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 540 000	2 539	2 570
Rogers Communications Inc. 6,68 % 04-11-2039	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 000 000	3 996	4 407
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 000 000	3 000	3 263
Banque Royale du Canada, taux variable 15-04-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 300 000	4 300	4 257
Banque Royale du Canada					
5,00 % 06-06-2018 (taux variable @ 06-06-2013), rachetable 2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	5 250 000	5 248	5 509
Banque Royale du Canada 3,35 % 01-10-2020	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	7 227 108	7 102	7 481
Royal Office Finance LP 5,209 % 12-11-2032	Canada	De sociétés - Non convertibles	8 605 111	8 605	9 907
Schooner Trust 5,192 % 12-03-2017	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	4 948 014	4 923	5 437
Shaw Communications Inc. 7,50 % 20-11-2013, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	7 375 000	7 375	8 175
Shaw Communications Inc. 5,65 % 01-10-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 400 000	3 389	3 629
Shaw Communications Inc. 5,50 % 07-12-2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 440 000	1 435	1 502
Sherritt International Corp. 7,875 % 26-11-2012, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	7 550 000	7 550	7 795
Solar Trust 5,83 % 12-09-2015	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	6 000 000	6 018	6 121
Solar Trust 5,33 % 12-05-2016	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	6 680 000	6 730	6 896
Fiducie de capital Sun Life II 5,863 % 31-12-2019, rachetable 2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 100 000	2 100	2 240
Financière Sun Life inc.					
5,59 % 30-01-2023 (taux variable @ 30-01-2018), rachetable 2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 750 000	1 860	1 892
Teranet Holdings LP 3,531 % 16-12-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	8 200 000	8 200	8 485
Teranet Holdings LP 5,754 % 17-12-2040	Canada	De sociétés - Non convertibles	10 200 000	10 200	10 155
Toronto Hydro Corp. 4,49 % 12-11-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 200 000	2 199	2 422
La Banque Toronto-Dominion 3,25 % 01-12-2020	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	4 719 057	4 562	4 849
La Banque Toronto-Dominion 6,125 % 01-12-2024	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	4 246 683	4 805	5 286
La Banque Toronto-Dominion 5,375 % 01-07-2028	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	2 424 105	2 563	2 878
Vidéotron Ltée 7,125 % 15-01-2020, rachetable 2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 140 000	2 140	2 183
Vidéotron Ltée 6,875 % 15-07-2021, rachetable 2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 500 000	4 500	4 444
Westpac Banking Corp. 3,75 % 01-12-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 730 000	4 716	4 907
Total des obligations				692 663	734 060



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	N ^{bre} d'actions	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
La Société de Gestion AGF Limitée, cat. B, sans droit de vote	Canada	Services financiers	185 500	3 099	2 797
Air Products and Chemicals Inc.	États-Unis	Matières	75 600	6 381	6 045
AltaGas Ltd.	Canada	Énergie	288 500	5 817	7 807
American Express Co.	États-Unis	Services financiers	107 200	5 140	5 039
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	384 500	8 730	8 644
Astral Media Inc., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	175 000	4 238	5 679
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	222 900	13 225	13 040
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	481 500	18 841	25 317
Société aurifère Barrick	Canada	Matières	422 300	20 425	20 663
Baytex Energy Corp.	Canada	Énergie	116 700	5 477	5 079
BCE Inc.	Canada	Services de télécommunications	448 400	14 940	17 591
The Blackstone Group LP	États-Unis	Services financiers	184 700	3 224	2 315
Bonavista Energy Corp.	Canada	Énergie	146 700	3 728	3 430
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	230 300	11 582	16 840
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	75 000	4 001	5 231
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	453 400	14 863	13 901
Cenovus Energy Inc.	Canada	Énergie	403 500	11 942	13 001
Chevron Corp.	États-Unis	Énergie	33 800	3 179	3 274
CI Financial Corp.	Canada	Services financiers	140 600	3 200	2 905
Corus Entertainment Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	312 600	6 341	6 146
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	370 800	5 859	7 389
E.I. du Pont de Nemours and Co.	États-Unis	Matières	72 100	3 138	3 016
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	États-Unis	Matières	74 600	3 150	2 378
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	333 100	5 679	5 309
GlaxoSmithKline PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	147 300	3 057	3 185
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	126 200	5 480	6 034
Great-West Lifeco Inc.*	Canada	Services financiers	231 100	5 756	4 761
Israel Chemicals Ltd.	Israël	Matières	225 600	3 122	2 715
Merck & Co. Inc.	États-Unis	Soins de santé	191 600	6 827	6 560
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	400 000	11 335	10 425
Mullen Group Ltd.	Canada	Énergie	157 900	3 135	2 964
Novartis AG, ord.	Suisse	Soins de santé	111 400	6 254	6 510
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	87 600	8 220	6 558
Pfizer Inc.	États-Unis	Soins de santé	268 200	4 298	4 965
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	Canada	Matières	278 000	11 092	12 588
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	650 000	17 336	14 898
Rio Tinto PLC	Royaume-Uni	Matières	92 000	6 211	4 255
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	305 900	9 398	10 970
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	378 900	16 011	18 134
Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	251 700	5 045	5 331
Siemens AG	Allemagne	Produits industriels	42 200	5 154	3 993



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	N ^{bre} d'actions/ de titres	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	279 800	9 492	6 973
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	258 600	7 278	6 897
Société d'énergie Talisman Inc.	Canada	Énergie	190 800	2 212	2 450
Teck Resources Ltd., cat. B	Canada	Matières	168 500	8 167	5 156
Thomson Reuters Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	143 700	4 298	4 075
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	326 100	15 494	24 216
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	322 000	12 270	13 662
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	100 000	6 391	6 609
Verizon Communications Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	212 700	6 707	8 196
Vermilion Energy Inc.	Canada	Énergie	158 100	6 986	6 914
Walgreen Co.	États-Unis	Consommation courante	147 200	5 751	5 066
Total des actions				398 976	417 896
FIDUCIES DE REVENU					
Annaly Capital Management Inc.	États-Unis	Services financiers	192 200	3 171	3 347
Artis Real Estate Investment Trust	Canada	Services financiers	443 700	6 125	5 458
Labrador Iron Ore Royalty Corp., parts agrafées	Canada	Matières	110 600	2 443	3 656
Fonds de placement immobilier RioCan	Canada	Services financiers	194 153	730	5 040
Total des fiducies de revenu				12 469	17 501
Coûts de transaction				(510)	—
Total des placements				1 103 598	1 169 457
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(4 892)
Trésorerie et placements à court terme					82 141
Autres éléments d'actif moins le passif					9 729
Total de l'actif net					1 256 435

* Affiliée à Mackenzie. Voir Note 1.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 30 septembre 2011

Gains (Pertes) non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme

Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Nombre de contrats	Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Gains (Pertes) non réalisé(e)s \$ (en milliers)
435	Livre sterling	(691)	Dollar canadien	1	21 octobre 2011	691	711	20
3 323	Dollar canadien	(2 800)	Franc suisse	1	28 octobre 2011	(3 323)	(3 242)	81
3 673	Dollar canadien	(2 600)	Euro	3	4 novembre 2011	(3 673)	(3 652)	21
345	Livre sterling	(560)	Dollar canadien	1	9 décembre 2011	560	564	4
Gains non réalisés								126
5 423	Dollar canadien	(5 575)	Dollar américain	1	7 octobre 2011	(5 423)	(5 840)	(417)
3 382	Dollar canadien	(2 200)	Livre sterling	2	21 octobre 2011	(3 382)	(3 596)	(214)
5 424	Dollar canadien	(5 575)	Dollar américain	1	21 octobre 2011	(5 424)	(5 845)	(421)
25	Franc suisse	(58)	Dollar canadien	2	28 octobre 2011	58	29	(29)
5 426	Dollar canadien	(5 575)	Dollar américain	1	4 novembre 2011	(5 426)	(5 849)	(423)
30	Euro	(54)	Dollar canadien	2	4 novembre 2011	54	42	(12)
1 154	Dollar canadien	(710)	Livre sterling	1	18 novembre 2011	(1 154)	(1 162)	(8)
26 495	Dollar canadien	(27 100)	Dollar américain	1	18 novembre 2011	(26 495)	(28 439)	(1 944)
371	Dollar canadien	(266)	Euro	1	9 décembre 2011	(371)	(374)	(3)
17 809	Dollar canadien	(17 845)	Dollar américain	4	9 décembre 2011	(17 809)	(18 734)	(925)
9 659	Dollar canadien	(6 190)	Livre sterling	1	9 décembre 2011	(9 659)	(10 127)	(468)
7 010	Dollar canadien	(6 800)	Dollar américain	1	13 janvier 2012	(7 010)	(7 142)	(132)
1 066	Dollar canadien	(665)	Livre sterling	1	27 janvier 2012	(1 066)	(1 088)	(22)
(Pertes) non réalisées								(5 018)
Total des contrats à terme de gré à gré								(4 892)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(4 892)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

1. L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes complémentaires se rapporte aux 30 septembre 2011 et 2010 ou aux périodes de six mois terminées à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de l'actif net et dans les notes complémentaires, lesquelles se rapportent au 31 mars 2011, 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 allant de la date d'établissement ou de rétablissement à la date marquant la fin de l'exercice en question. Se reporter à la note 8 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gérant 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'assurances affiliées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements effectués dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans l'état des placements.

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.

2. Principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada et suivent les mêmes conventions comptables et méthodes d'exécution que celles utilisées dans la préparation des états financiers annuels. Les PCGR exigent de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant une incidence sur les montants, principalement l'évaluation des placements, déclarés dans les états financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

a) Évaluation

Conformément au chapitre 3862, « Instruments financiers – informations à fournir » (le « chapitre 3862 ») du *Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés* (l'« ICCA »), tous les instruments financiers évalués et comptabilisés à la juste valeur sont classés dans un des trois niveaux qui distinguent les évaluations de la juste valeur en fonction des données sur lesquelles les évaluations sont fondées. Ces classements sont présentés à la note 8.

La juste valeur des placements à la fin de la période comptable est déterminée comme suit :

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon leur cours acheteur à la clôture. Si aucun cours acheteur à la clôture n'est disponible, le titre est évalué selon le cours de la dernière vente ou de clôture. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gérant 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 acheteur de clôture ou le cours de la dernière vente ou de clôture ne sont pas disponibles 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.

Les billets à court terme sont évalués en fonction du cours acheteur de clôture. Si le cours acheteur de clôture n'est pas disponible, ces billets à court terme sont évalués au coût plus les intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur. Les billets à court terme détenus par le Fonds sont présentés dans les états de l'actif net, au poste Trésorerie et placements à court terme.

Les autres actifs et passifs sont comptabilisés au coût étant donné leur courte durée et leur coût se rapproche de la juste valeur.

b) Constatation des opérations et du revenu de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Le revenu de placement est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les intérêts créditeurs sont comptabilisés d'après le nombre de jours de détention du placement au cours de la période. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les gains ou pertes à la vente de placements, lesquels comprennent les gains 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, ou dans le gain (la perte) réalisé(e) à la vente de placements, selon le cas.

Le revenu, les gains (pertes) réalisé(e)s et non réalisé(e)s sont répartis quotidiennement et proportionnellement entre les séries.

Les coûts de transaction associés à l'achat ou à la vente de placements sont passés en charges et inclus dans les états des résultats au poste Coûts de transaction.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

2. Principales méthodes comptables (suite)

c) Opérations sur les instruments dérivés

Certains fonds peuvent avoir recours à des instruments dérivés (comme les options, 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. Certains fonds peuvent 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 de chaque fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement de chaque fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées aux fonds par les organismes de réglementation. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, se reporter à la rubrique « Dispenses aux termes du Règlement 81-102 » de la notice annuelle de chaque fonds.

L'évaluation des instruments dérivés est effectuée quotidiennement, au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les instruments dérivés cotés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux instruments dérivés hors cote.

La valeur des contrats à terme représente le gain ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de cette valeur est incluse dans les états des résultats au poste Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée.

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 gains ou les pertes non réalisées, calculés à la valeur de marché. Ces gains ou pertes non réalisé(e)s sont inscrits et comptabilisés 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 les états de l'actif net au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses aux états de l'actif net 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 gain 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 gain ou de perte réalisé. Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Les gains et les pertes réalisé(e)s sur les instruments dérivés utilisés à titre de couverture économique particulière sont comptabilisés de la même manière que les placements sous-jacents couverts. Les gains ou pertes réalisé(e)s sur les instruments dérivés qui ne sont pas utilisés à titre de couverture économique particulière, mais qui sont plutôt utilisés pour accéder à un marché donné, sont inclus dans les états des résultats au poste Gain (perte) sur les instruments dérivés.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options sur actions, le cas échéant, compris dans l'état des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 30 septembre 2011.

d) Opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres

Certains fonds sont autorisés 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. 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 inscrit selon la méthode de la comptabilité d'exercice et inclus dans les états des résultats au poste Produit provenant du prêt de titres.

e) Opérations en devises

Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes et les intérêts créditeurs et débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les gains (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans les états des résultats au poste Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements.

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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

2. Principales méthodes comptables (suite)

f) Actif net par titre

L'actif net par titre est calculé au moyen de la division de l'actif net attribuable à une série de titres un jour ouvrable donné par le nombre total de titres de la série en circulation ce jour-là.

g) Valeur liquidative par titre

Les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM ») ont modifié leurs règlements en date du 8 septembre 2008 de façon à ce que la valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement puisse être calculée sans tenir compte des PCGR. La différence entre la valeur liquidative et l'actif net (tel qu'il est présenté dans les états financiers) tient principalement au fait que les titres sont évalués au cours acheteur aux fins de la préparation des états financiers, tandis que la juste valeur des titres est généralement évaluée selon le cours de clôture aux fins du calcul de la valeur liquidative. Se reporter à la note 8 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

h) Augmentation (diminution) liée aux activités d'exploitation par titre

L'augmentation (la diminution) liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans les états des résultats représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation attribuable à la série pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

3. Impôts sur les bénéfices

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Par conséquent, il est assujéti à l'impôt pour ce qui est de ses bénéfices, y compris le montant net des gains en capital réalisés pour l'année d'imposition, qui ne sont ni payés ni à payer à ses porteurs de titres à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds entend distribuer la totalité de son bénéfice net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de sorte à n'être assujéti à aucun impôt sur les bénéfices autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital subies en 2006 et ultérieurement peuvent être reportées jusqu'à 20 ans et les pertes autres qu'en capital subies avant 2006 peuvent être reportées jusqu'à 10 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 8 pour le report prospectif de pertes du Fonds.

4. 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 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 selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe, comprenant tout ajustement relatif à la période de mise en œuvre (les « frais d'administration »), selon le cas, 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 de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfices), les intérêts et les coûts d'emprunt, les frais et charges du Comité d'examen indépendant des fonds Mackenzie, tous les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement avant le 15 juin 2007, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires après le 15 juin 2007.

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 8 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

5. Capital du Fonds

Le capital du Fonds est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 30 septembre 2011 et 2010 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de la période sont présentés dans les états de l'évolution de l'actif net. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement abordés à la note 8.

6. 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 au chapitre 3862. L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans l'état des placements au 30 septembre 2011, 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 d'illiquidité

Le risque d'illiquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter ses obligations financières au fur et à mesure qu'elles deviennent exigibles. Le Fonds est exposé au risque d'illiquidité en raison des rachats potentiels quotidiens en espèces de titres rachetables. Conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières, le Fonds doit conserver au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement vendus). En outre, le Fonds maintient des positions de trésorerie et de placements à court terme suffisantes pour assurer une liquidité adéquate. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats.

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 8 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si cette dernière 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. Les éléments de trésorerie et les placements à court terme n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 8 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si cette dernière 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, 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 à la stratégie de placement. À l'exception des options souscrites et des contrats à terme standardisés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur les options souscrites et les positions acheteur sur contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. En outre, dans le cas 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'intérêt sous-jacent augmente. Toutefois, les options souscrites sont utilisées 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. La note 8 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si cette dernière s'applique et est considérable.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

6. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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 8 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si cette dernière 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 aux 30 septembre et 31 mars 2011.

Certains fonds peuvent effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et certains fonds peuvent être exposés au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés utilisés par les fonds. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalente à une cote de crédit Standard & Poor's d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme et de A pour la dette à long terme.

vii. Fonds sous-jacents

Certains fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents peuvent être exposés 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 8 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si cette dernière s'applique et est considérable.

7. Normes comptables futures

Tel qu'il a été confirmé précédemment par le Conseil des normes comptables (le « CNC ») du Canada, la plupart des entités canadiennes ayant une obligation publique de rendre des comptes ont adopté les Normes internationales d'information financière (les « IFRS »), telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board, le 1^{er} janvier 2011. Toutefois, le CNC permet à la plupart des fonds communs de placement de reporter l'adoption des IFRS jusqu'aux exercices commençant le 1^{er} janvier 2013 ou après. Par conséquent, le Fonds adoptera les IFRS pour son exercice commençant le 1^{er} avril 2013 et publiera ses premiers états financiers conformément aux IFRS, ainsi que des données comparatives, pour la période intermédiaire qui se terminera le 30 septembre 2013.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 12 juillet 1974

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 l'actif net.

Les titres de séries A, B et C sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série E 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 250 000 \$.

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 G sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ et qui participent à un REER, RPDB, CELI ou régime de pension collectif.

Les titres de série I ne sont plus offerts à la vente.

Les titres de série J sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 250 000 \$.

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

Les titres de série 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 à la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie, à la Great-West, compagnie d'assurance-vie, à La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série Z sont offerts à d'autres fonds Mackenzie.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et le mode de souscription avec frais modérés. Les frais dans le cadre du mode de souscription avec frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais dans le cadre 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 dans le cadre de chaque mode de souscription et les frais dans le cadre 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.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration*	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 septembre 2011	31 mars 2011
Série A	12 juillet 1974	1,50 %	0,22 %	2,38	2,51
Série B	30 janvier 1998	1,50 %	0,22 %	8,12	8,48
Série C	20 juillet 2004	1,50 %	0,22 %	5,86	6,59
Série E	Aucun émis	0,65 %	0,20 %	—	—
Série F	22 octobre 2001	0,75 %	0,22 %	11,25	11,63
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,25 %	0,22 %	9,10	9,47
Série I	25 octobre 1999	0,95 %	0,24 %	3,97	4,24
Série J	Aucun émis	1,15 %	0,20 %	—	—
Série O	30 octobre 2002	— ¹⁾	— ¹⁾	11,60	11,92
Série R	8 décembre 2008	— ²⁾	— ²⁾	10,68	10,99
Série S	7 janvier 2011	— ³⁾	0,025 %	9,89	10,19
Série Z	Aucun émis	— ²⁾	— ²⁾	—	—

* Ne comprend pas tout ajustement relatif aux frais d'exploitation, le cas échéant.

- Les frais de gestion et d'administration pour les titres de série O sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans la série O, et non par le Fonds. Avant le 3 novembre 2010, les frais d'administration pour les titres de série O s'élevaient à 0,15 % et étaient payés directement à Mackenzie par le Fonds.
- Aucuns frais de gestion ou frais d'administration ne sont imputés à l'investisseur ou au Fonds quant aux titres de série R et de série Z.
- Les frais de gestion pour les titres de série S sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans la série S, et non par le Fonds.

b) Placements détenus par d'autres fonds et des sociétés d'assurances affiliées

Au 30 septembre 2011, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurances affiliées détenaient un placement de 23 629 \$ et 2 665 \$ (24 708 \$ et 896 \$ au 31 mars 2011), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds avait des pertes en capital de 7 034 \$ qui pourraient 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 2011 et au 31 mars 2011, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2011	31 mars 2011
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	68 618	103 994
Valeur des biens reçus en garantie	72 636	109 701

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

e) Commissions

Les courtages versés à certains courtiers comprenaient un montant de 36 \$ (16 \$ en 2010) disponible pour le paiement des services de prise de décisions de placement offerts par des tiers. Ce montant représente 12,2 % (3,8 % en 2010) du total des commissions et des autres coûts de transaction payés au cours de la période.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise un revenu, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres à revenu fixe canadiens. Le Fonds consacrera en général entre 10 % et 40 % de son actif aux titres de participation productifs de dividendes. Il a recours à un style de placement axé sur la valeur. 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 fin de la période, en dollars canadiens, y compris le montant en capital sous-jacent de tout contrat de change à terme. 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 titres vendus ou achetés) libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

Devise	30 septembre 2011				Devise	31 mars 2011			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette* (\$)		Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	79 102	14 843	(71 849)	22 096	Dollar américain	87 350	13 484	(30 206)	70 628
Franc suisse	6 510	–	(3 213)	3 297	Franc suisse	5 857	–	–	5 857
Shekel israélien	2 715	49	–	2 764	Livre sterling	16 077	56	(15 490)	643
Livre sterling	14 829	–	(14 698)	131	Total	109 284	13 540	(45 696)	77 128
Euro	3 993	–	(3 984)	9	En pourcentage de l'actif net (%)	8,6	1,1	(3,6)	6,1
Total	107 149	14 892	(93 744)	28 297					
En pourcentage de l'actif net (%)	8,5	1,2	(7,5)	2,2					

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires

Au 30 septembre 2011, 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 1 415 \$ ou 0,1 % du total de l'actif net (3 856 \$ ou 0,3 % au 31 mars 2011). 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 en obligations selon la durée jusqu'à l'échéance.

Obligations	30 septembre 2011	31 mars 2011
	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	19 889	25 591
1 an à 5 ans	262 936	238 025
5 à 10 ans	224 038	226 619
Plus de 10 ans	227 197	228 753
Total	734 060	718 988

Au 30 septembre 2011, si les taux d'intérêt en vigueur avaient connu une hausse ou une baisse de 1 %, la courbe des taux évoluant en parallèle et toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 54 507 \$ ou 4,3 % du total de l'actif net (50 907 \$ ou 4,0 % au 31 mars 2011). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

f) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation et des fiducies de revenu. Au 30 septembre 2011, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 43 540 \$ ou 3,5 % du total de l'actif net (47 613 \$ ou 3,8 % au 31 mars 2011). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 2011 était de 9,0 % de l'actif net du Fonds (9,9 % au 31 mars 2011).

Au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, les titres de créance par cote de crédit étaient les suivants :

Cote*	30 septembre 2011	31 mars 2011
	Pourcentage du total des obligations (%)	Pourcentage du total des obligations (%)
AAA	40,3	44,6
AA	22,3	23,1
A	19,1	17,4
BBB	15,4	12,6
Moins de BBB	2,0	1,4
Sans cote	0,9	0,9
Total	100,0	100,0

* Les cotes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les cotes de DBRS (ou sur des cotes équivalentes émises par d'autres agences de notation approuvées)

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

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.

	30 septembre 2011				31 mars 2011			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	730 111	3 949	734 060	–	714 944	4 044	718 988
Actions	389 849	28 047	–	417 896	465 414	–	–	465 414
Fiducies de revenu	17 501	–	–	17 501	10 720	–	–	10 720
Total des placements	407 350	758 158	3 949	1 169 457	476 134	714 944	4 044	1 195 122
Actifs dérivés	–	126	–	126	–	435	–	435
Passifs dérivés	–	(5 018)	–	(5 018)	–	(46)	–	(46)
Placements à court terme	–	82 049	–	82 049	–	60 754	–	60 754
Total	407 350	835 315	3 949	1 246 614	476 134	776 087	4 044	1 256 265

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement de la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement à la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période terminée le 30 septembre 2011, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés). Au 30 septembre 2011, ces titres étaient classés dans le niveau 2 (niveau 1 au 31 mars 2011).

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes terminées le 30 septembre 2011 et le 31 mars 2011 :

	30 septembre 2011	31 mars 2011
	Obligations (\$)	Obligations (\$)
Solde, au début	4 044	4 403
Souscriptions	–	–
Ventes	(95)	(359)
Transferts entrants (sortants) nets	–	–
Gains (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Non réalisé(e)s	–	–
Solde, à la fin	3 949	4 044
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la fin de la période	–	–