

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	1 006 545	1 126 244
Trésorerie et placements à court terme	31 039	48 482
Intérêts courus et dividendes à recevoir	4 869	4 806
Sommes à recevoir pour titres vendus	5 026	4 688
Souscriptions à recevoir	329	3 369
Montants à recevoir – opérations sur dérivés	–	21
	1 047 808	1 187 610
Passif		
Sommes à payer pour titres achetés	5 548	21 375
Rachats à payer	1 011	1 398
Frais d'exploitation à payer	–	–
	6 559	22 773
Actif net	1 041 249	1 164 837
Actif net par série (note 2)		
Série A	652 084	710 816
Série F	6 041	6 931
Série F8	48	60
Série I	1 494	1 990
Série O	13 146	13 949
Série R	71 727	63 377
Série S	4 281	2 940
Série T6	12 456	12 895
Série T8	14 389	16 790
Série Investisseur	218 821	274 324
Série-B	43 189	55 548
Série Conseiller	3 573	5 217
Actif net par titre (note 2)		
Série A	11,22	13,01
Série F	11,30	13,03
Série F8	14,39	17,31
Série I	11,32	13,07
Série O	11,60	13,28
Série R	10,14	11,61
Série S	9,06	10,37
Série T6	14,78	17,70
Série T8	14,04	16,99
Série Investisseur	22,60	26,14
Série-B	24,16	27,65
Série Conseiller	22,45	26,00

ÉTATS DES RÉSULTATS

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

	2011 \$	2010 \$
Revenu		
Dividendes	8 873	5 219
Intérêts	6 710	3 895
Moins retenues d'impôt à la source	–	–
Produits provenant du prêt de titres	–	–
	15 583	9 114
Charges (note 4)		
Frais de gestion	10 492	6 026
Frais d'administration	1 329	824
Frais de service aux porteurs	16	18
Frais de dépôt	1	1
Honoraires de vérification	–	–
Coût de la communication de l'information aux porteurs	1	–
Frais de garde et d'évaluation	1	–
Frais juridiques	–	–
Frais du Comité d'examen indépendant	3	2
Intérêts débiteurs	1	2
	11 844	6 873
Revenu net (perte nette) de placement avant les charges absorbées	3 739	2 241
Charges absorbées par le gérant	20	20
Revenu net (perte nette) de placement pour la période	3 759	2 261
Gain (perte) réalisé(e) à la vente de placements	11 274	7 150
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée	(178 661)	22 057
Coûts de transaction	(276)	(170)
Gain net (perte nette) sur les placements	(167 663)	29 037
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(163 904)	31 298
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation par série		
Série A	(103 397)	15 494
Série F	(941)	181
Série F8	(8)	1
Série I	(248)	119
Série O	(1 822)	619
Série R	(10 009)	241
Série S	(592)	–
Série T6	(1 993)	253
Série T8	(2 336)	403
Série Investisseur	(35 624)	11 057
Série-B	(6 293)	2 719
Série Conseiller	(641)	211
Augmentation (diminution) liée aux activités d'exploitation par titre		
Série A	(1,79)	0,54
Série F	(1,71)	0,57
Série F8	(2,24)	0,77
Série I	(1,70)	0,52
Série O	(1,68)	0,61
Série R	(1,51)	0,61
Série S	(1,37)	–
Série T6	(2,41)	0,96
Série T8	(2,28)	0,73
Série Investisseur	(3,51)	0,99
Série-B	(3,44)	1,29
Série Conseiller	(3,47)	0,97

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	
	Série A		Série F		Série F8		Série I		Série O			
	\$		\$		\$		\$		\$			
Actif net, au début	710 816	269 386	6 931	3 047	60	17	1 990	2 580	13 949	11 599		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(103 397)	15 494	(941)	181	(8)	1	(248)	119	(1 822)	619		
Distributions aux porteurs de titres :												
Revenu de placement	-	(111)	-	(6)	-	-	(1)	(5)	-	(44)		
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-	-	-		
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(111)	-	(6)	(2)	(1)	(1)	(5)	-	(44)		
Opérations sur les titres :												
Produit de l'émission de titres	107 175	145 870	1 025	1 385	-	1	36	57	1 068	15		
Réinvestissement des distributions	-	109	-	6	-	-	1	5	-	44		
Valeur des titres rachetés	(62 510)	(22 684)	(974)	(341)	(2)	-	(284)	(65)	(49)	(30)		
Total des opérations sur les titres	44 665	123 295	51	1 050	(2)	1	(247)	(3)	1 019	29		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(58 732)	138 678	(890)	1 225	(12)	1	(496)	111	(803)	604		
Actif net, à la fin	652 084	408 064	6 041	4 272	48	18	1 494	2 691	13 146	12 203		

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 5) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, au début	54 653	23 434	532	267	3	1	152	224	1 051	1 007
Émis	8 572	12 606	82	120	-	-	3	6	87	2
Réinvestissement des distributions	-	9	-	1	-	-	-	-	-	4
Rachetés	(5 120)	(1 964)	(79)	(30)	-	-	(23)	(6)	(4)	(3)
Titres en circulation, à la fin	58 105	34 085	535	358	3	1	132	224	1 134	1 010

	Série R		Série S		Série T6		Série T8		Série Investisseur	
	\$		\$		\$		\$		\$	
Actif net, au début	63 377	-	2 940	-	12 895	2 003	16 790	7 377	274 324	266 324
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(10 009)	241	(592)	-	(1 993)	253	(2 336)	403	(35 624)	11 057
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	(3)	-	-	-	(1)	-	(3)	-	(182)
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(437)	(135)	(692)	(359)	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	(3)	-	-	(437)	(136)	(692)	(362)	-	(182)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	20 444	8 495	2 409	-	3 177	5 119	1 721	4 010	6 468	6 849
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	178	43	269	150	-	179
Valeur des titres rachetés	(2 085)	(1)	(476)	-	(1 364)	(426)	(1 363)	(775)	(26 347)	(22 585)
Total des opérations sur les titres	18 359	8 494	1 933	-	1 991	4 736	627	3 385	(19 879)	(15 557)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	8 350	8 732	1 341	-	(439)	4 853	(2 401)	3 426	(55 503)	(4 682)
Actif net, à la fin	71 727	8 732	4 281	-	12 456	6 856	14 389	10 803	218 821	261 642

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 5) :

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, au début	5 460	-	283	-	729	121	988	454	10 496	11 565
Émis	1 811	827	239	-	188	311	107	250	257	295
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	11	3	17	9	-	8
Rachetés	(197)	-	(49)	-	(85)	(26)	(87)	(49)	(1 070)	(975)
Titres en circulation, à la fin	7 074	827	473	-	843	409	1 025	664	9 683	10 893

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET (suite)

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

	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Série-B		Série Conseiller		Total	
	\$		\$		\$	
Actif net, au début	55 548	50 113	5 217	5 112	1 164 837	617 558
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(6 293)	2 719	(641)	211	(163 904)	31 298
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	–	(211)	–	(2)	(1)	(568)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(1 131)	(495)
Total des distributions aux porteurs de titres	–	(211)	–	(2)	(1 132)	(1 063)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	1 686	1 415	20	177	145 229	173 393
Réinvestissement des distributions	–	211	–	2	448	749
Valeur des titres rachetés	(7 752)	(1 446)	(1 023)	(332)	(104 229)	(48 685)
Total des opérations sur les titres	(6 066)	180	(1 003)	(153)	41 448	125 457
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(12 359)	2 688	(1 644)	56	(123 588)	155 692
Actif net, à la fin	43 189	52 801	3 573	5 168	1 041 249	773 250
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 5) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, au début	2 009	2 091	201	223		
Émis	65	58	–	7		
Réinvestissement des distributions	–	9	–	–		
Rachetés	(286)	(60)	(42)	(14)		
Titres en circulation, à la fin	1 788	2 098	159	216		

ÉTAT DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS					
407 International Inc. 4,65 % 20-01-2012, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 500 000	1 548	1 514
Aéroports de Montréal 5,472 % 16-04-2040, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	399	470
Algonquin Credit Card Trust 4,562 % 15-06-2012	Canada	Adossées à des créances mobilières	1 172 000	1 150	1 196
AltaLink LP 5,43 % 05-06-2013, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 500 000	2 702	2 660
American Express Canada Credit Corp. 5,90 % 02-04-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	400	421
American Express Canada Credit Corp., taux variable 06-06-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 300 000	1 300	1 282
American Express Canada Credit Corp. 4,853 % 03-10-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	300 000	300	317
Arrow Lakes Power Corp. 5,516 % 05-04-2041	Canada	De sociétés - Non convertibles	140 000	140	159
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 3,75 % 22-01-2015	Australie	De sociétés - Non convertibles	800 000	798	824
Bank of America Corp. 5,45 % 17-09-2014	États-Unis	De sociétés - Non convertibles	1 100 000	1 099	1 079
Banque de Montréal 3,49 % 10-06-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	1 988	2 088
Banque de Montréal 3,979 % 08-07-2021	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 870 000	4 885	5 052
Banque de Montréal 6,17 % 28-03-2023 (taux variable @ 28-03-2018), rachetable 2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 250 000	1 310	1 454
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable 20-04-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	900 000	900	902
La Banque de Nouvelle-Écosse 5,30 % 31-01-2018 (taux variable @ 31-01-2013), rachetable 2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	400	418
La Banque de Nouvelle-Écosse 4,99 % 27-03-2018 (taux variable @ 27-03-2013), rachetable 2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 500 000	4 697	4 698
La Banque de Nouvelle-Écosse 6,00 % 03-10-2018 (taux variable @ 13-10-2013), rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	800 000	800	862
BC Gas Utility Ltd. 10,30 % 30-09-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 700 000	2 315	2 315
Bell Aliant Communications régionales, s.e.c. 4,95 % 26-02-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 600 000	2 695	2 742
Bell Aliant Communications régionales, s.e.c. 4,88 % 26-04-2018, série MTN	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 250 000	1 250	1 313
Bell Aliant Communications régionales, s.e.c. 5,52 % 26-02-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	600 000	600	640
Bell Canada 4,85 % 30-06-2014, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	700 000	737	748
Bell Canada 3,60 % 02-12-2015, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 000 000	2 991	3 111
Bell Canada 4,95 % 19-05-2021, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	850 000	847	907
BMW Canada Inc. 3,052 % 22-09-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	518 278	518	520
Caisse Centrale Desjardins 3,114 % 04-12-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	600 000	600	616
Caisse Centrale Desjardins 3,502 % 05-10-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	730 000	730	748
Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, taux variable 15-09-2014	Canada	Gouvernement fédéral	2 300 000	2 329	2 315
Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1, taux variable 15-09-2016	Canada	Gouvernement fédéral	27 600 000	27 602	27 446
Fiducie du Canada pour l'habitation, taux variable 15-09-2015	Canada	Gouvernement fédéral	4 000 000	4 000	3 994
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,75 % 15-06-2016	Canada	Gouvernement fédéral	6 970 000	6 999	7 309
Canadian Capital Auto Receivables Asset Trust 2,002 % 17-11-2012	Canada	Adossées à des créances mobilières	137 645	138	139
Canadian Credit Card Master Trust 3,444 % 24-07-2015	Canada	Adossées à des créances mobilières	1 700 000	1 700	1 770
Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,40 % 14-04-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	630 000	629	655
Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,11 % 30-04-2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 300 000	2 423	2 418
Société Canadian Tire Ltée 5,65 % 01-06-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	300 000	303	336
Banque canadienne de l'Ouest, taux variable 26-04-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 400 000	1 400	1 396
Capital Desjardins Inc. 3,797 % 23-11-2020, rachetable 2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 350 000	2 350	2 395
Cards II Trust 1,275 % 15-05-2012	Canada	Adossées à des créances mobilières	1 000 000	1 000	1 002
Cards II Trust 3,333 % 15-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	800 000	800	831
CDP Financial Inc., taux variable 15-07-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 200 000	3 207	3 198
CHIP Mortgage Trust 3,973 % 01-02-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	750 000	750	784

ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
CI Financial Corp. 3,30 % 17-12-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	1 000	1 015
CI Financial Corp. 3,94 % 14-12-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 700 000	2 705	2 811
Ville de Montréal 5,00 % 01-12-2017	Canada	Administrations municipales	900 000	904	1 015
Ville de Montréal 5,00 % 01-12-2018	Canada	Administrations municipales	500 000	496	560
Ville de Montréal 5,50 % 01-12-2024	Canada	Administrations municipales	1 200 000	1 248	1 397
Ville de Toronto 4,85 % 28-07-2016	Canada	Administrations municipales	2 500 000	2 643	2 814
Ville de Toronto 5,05 % 18-07-2017	Canada	Administrations municipales	1 600 000	1 648	1 825
Ville de Toronto 4,50 % 02-12-2019	Canada	Administrations municipales	400 000	400	440
Claret Trust 4,712 % 15-05-2033	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	58 493	58	59
Commonwealth Bank of Australia 3,625 % 14-10-2014	Australie	De sociétés - Non convertibles	800 000	799	815
Commonwealth Bank of Australia 5,15 % 09-04-2020	Australie	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	997	1 066
The Co-operators Financial Services Ltd. 5,07 % 20-07-2012, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	500 000	500	511
CU Inc. 5,556 % 30-10-2037, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	600 000	600	713
Daimler Canada Finance Inc., taux variable 15-10-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 400 000	1 400	1 395
Emera Inc. 4,10 % 20-10-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 400 000	3 516	3 587
Enbridge Gas Distribution Inc. 4,95 % 22-11-2050, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	998	1 106
Enbridge Pipelines Inc. 6,62 % 19-11-2018, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	200 000	200	249
Enbridge Pipelines Inc. 5,08 % 19-12-2036, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 700 000	1 647	1 889
Enbridge Pipelines Inc. 5,35 % 10-11-2039, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	999	1 159
EnCana Corp. 4,30 % 12-03-2012	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	2 075	2 025
EnCana Corp. 5,80 % 18-01-2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 680 000	1 676	1 945
EPCOR Utilities Inc. 5,75 % 24-11-2039, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	700 000	699	812
Fairfax Financial Holdings Ltd. 6,40 % 21-05-2021	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 250 000	1 245	1 241
Financement-Québec, taux variable 02-06-2016	Canada	Gouvernements provinciaux	3 650 000	3 617	3 621
Financement-Québec 5,25 % 01-06-2034	Canada	Gouvernements provinciaux	900 000	920	1 069
First Capital Realty Inc. 5,60 % 30-04-2020, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 770 000	1 804	1 849
Fiducie de titrisation automobile Ford 6,341 % 15-01-2014	Canada	Adossées à des créances mobilières	900 000	900	933
FortisBC Energy Inc. 6,00 % 02-10-2037	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 200 000	1 196	1 501
Glacier Credit Card Trust 5,027 % 20-02-2013	Canada	Adossées à des créances mobilières	2 000 000	2 002	2 091
Fiducie carte de crédit or 3,824 % 15-05-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	1 000	1 056
Fiducie carte de crédit or 3,51 % 15-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 950 000	1 950	2 038
Gouvernement du Canada 3,75 % 01-06-2012	Canada	Gouvernement fédéral	1 500 000	1 536	1 528
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-06-2014	Canada	Gouvernement fédéral	200 000	210	210
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2014	Canada	Gouvernement fédéral	600 000	597	617
Gouvernement du Canada 2,50 % 01-06-2015	Canada	Gouvernement fédéral	800 000	833	838
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-12-2015	Canada	Gouvernement fédéral	3 000 000	3 203	3 210
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-06-2016	Canada	Gouvernement fédéral	600 000	616	618
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2017	Canada	Gouvernement fédéral	3 900 000	4 257	4 422
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-06-2020	Canada	Gouvernement fédéral	34 520 000	35 413	38 510
Gouvernement du Canada 4,25 % 01-12-2021, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	350 000	710	709
Gouvernement du Canada 5,75 % 01-06-2029	Canada	Gouvernement fédéral	5 780 000	7 300	8 294
Gouvernement du Canada 4,00 % 01-06-2041	Canada	Gouvernement fédéral	5 820 000	7 006	7 258
Gouvernement du Canada 2,00 % 01-12-2041, rendement réel	Canada	Gouvernement fédéral	1 250 000	1 490	1 773
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,70 % 15-02-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 790 000	1 901	1 971
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,26 % 17-04-2018, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	840 000	837	966
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,96 % 20-11-2019, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 300 000	1 475	1 568
HBOS PLC 5,109 % 21-06-2017, rachetable	Royaume-Uni	De sociétés - Non convertibles	760 000	760	547
Health Montreal Collective LP 6,721 % 30-09-2049	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 200 000	1 200	1 357

ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Banque HSBC Canada 3,558 % 04-10-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	3 300 000	3 295	3 382
La Société financière HSBC Limitée 4,35 % 06-10-2011	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	1 997	2 000
Hydro One Inc. 2,95 % 11-09-2015, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 500 000	2 520	2 582
Hydro One Inc. 5,36 % 20-05-2036	Canada	De sociétés - Non convertibles	900 000	882	1 038
Banque ING du Canada 4,30 % 05-12-2016, rachetable 2011	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	1 908	1 720
Kommunalbanken AS 3,74 % 27-05-2021, rachetable 2016	Norvège	Gouvernements étrangers	1 400 000	1 400	1 470
Korea Gas Corp. 4,58 % 12-05-2016	Corée du Sud	De sociétés - Non convertibles	850 000	850	896
Fiducie de capital Financière Manuvie					
7,405 % 31-12-2019 (taux variable @ 15-12-2019), rachetable 2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	700 000	700	783
Société Financière Manuvie 4,896 % 02-06-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 300 000	1 308	1 369
Société Financière Manuvie 5,161 % 26-06-2015, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 100 000	1 100	1 180
Société Financière Manuvie 7,768 % 08-04-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	700 000	746	858
Master Credit Card Trust 3,502 % 21-05-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 850 000	1 850	1 932
Metropolitan Life Global Funding I 4,45 % 08-11-2013	États-Unis	De sociétés - Non convertibles	600 000	599	625
National Australia Bank Ltd. 4,19 % 20-07-2015	Australie	De sociétés - Non convertibles	1 300 000	1 304	1 359
Banque Nationale du Canada 4,03 % 26-05-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	2 000	2 125
Banque Nationale du Canada 3,58 % 26-04-2016	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 400 000	1 400	1 467
NAV CANADA, taux variable 29-04-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 300 000	1 300	1 301
NAV CANADA 5,304 % 17-04-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	200 000	200	232
NBC Asset Trust					
7,447 %, perpétuelles (taux variable @ 30-06-2020), rachetable 2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 700 000	1 737	2 038
NHA Mortgage Backed Securities 2,35 % 01-03-2016	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	2 691 203	2 745	2 735
Plenary Properties LTAP LP 6,288 % 31-01-2044	Canada	De sociétés - Non convertibles	570 000	603	684
Province d'Ontario 4,20 % 02-06-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	930 000	1 014	1 018
Province d'Ontario 6,50 % 08-03-2029	Canada	Gouvernements provinciaux	9 200 000	11 401	12 607
Province d'Ontario 4,65 % 02-06-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	4 540 000	5 223	5 268
Province de Québec 4,50 % 01-12-2018	Canada	Gouvernements provinciaux	1 300 000	1 317	1 458
Province de Québec 4,50 % 01-12-2020	Canada	Gouvernements provinciaux	20 060 000	21 064	22 287
Province de Québec 5,00 % 01-12-2041	Canada	Gouvernements provinciaux	3 430 000	3 799	4 114
PSP Capital Inc. 2,94 % 03-12-2015, rachetable	Canada	Gouvernement fédéral	1 500 000	1 499	1 559
Rabobank Nederland NV 3,125 % 05-02-2015	Pays-Bas	De sociétés - Non convertibles	400 000	399	414
Municipalité régionale de York 5,00 % 29-04-2019	Canada	Administrations municipales	600 000	637	682
Fonds de placement immobilier RioCan 4,499 % 21-01-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	200 000	206	206
Rogers Communications Inc. 5,80 % 26-05-2016, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	1 094	1 118
Rogers Communications Inc. 4,70 % 29-09-2020, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 060 000	1 061	1 073
Rogers Communications Inc. 6,56 % 22-03-2041	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 360 000	1 360	1 479
Banque Royale du Canada, taux variable 15-04-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	2 000	1 980
Banque Royale du Canada					
5,00 % 06-06-2018 (taux variable @ 06-06-2013), rachetable 2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 700 000	4 909	4 932
Banque Royale du Canada 3,35 % 01-10-2020	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	884 952	870	916
Royal Office Finance LP 5,209 % 12-11-2032	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 208 085	2 186	2 542
Schooner Trust 3,97 % 12-09-2020	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	735 994	744	774
Schooner Trust 4,71 % 12-02-2021	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	400 000	400	434
Schooner Trust 4,757 % 12-10-2038	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	400 000	400	429
Shaw Communications Inc. 5,65 % 01-10-2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	399	427
Shaw Communications Inc. 5,50 % 07-12-2020	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 100 000	1 096	1 147
Shaw Communications Inc. 6,75 % 09-11-2039	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	397	404
St. George Bank Ltd. 4,65 % 23-04-2017	Australie	De sociétés - Non convertibles	600 000	600	607



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ N ^{bre} d'actions	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
OBLIGATIONS (suite)					
Fiducie de capital Sun Life II 5,863 % 31-12-2019, rachetable 2019	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	400	427
Financière Sun Life inc. 5,70 % 02-07-2019, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 150 000	1 205	1 286
Financière Sun Life inc. 5,59 % 30-01-2023 (taux variable @ 30-01-2018), rachetable 2018	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 050 000	1 072	1 135
Fiducie de capital TD IV 6,631 % 30-06-2021, rachetable 2021	Canada	De sociétés - Non convertibles	400 000	400	456
Teranet Holdings LP 3,531 % 16-12-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 100 000	4 094	4 242
Teranet Holdings LP 6,10 % 17-06-2041	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 800 000	2 799	2 924
Toronto Hydro Corp. 6,11 % 30-12-2011	Canada	De sociétés - Non convertibles	1 000 000	1 069	1 011
Toronto Hydro Corp. 5,15 % 14-11-2017	Canada	De sociétés - Non convertibles	300 000	300	342
La Banque Toronto-Dominion 3,25 % 01-12-2020	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	1 720 490	1 663	1 768
La Banque Toronto-Dominion 5,60 % 01-06-2024	Canada	Adossées à des créances hypothécaires	621 875	680	745
Union Gas Ltd. 5,35 % 27-04-2018, rachetable	Canada	De sociétés - Non convertibles	200 000	200	230
Union Gas Ltd. 8,65 % 10-11-2025	Canada	De sociétés - Non convertibles	850 000	1 202	1 280
Administration de l'aéroport international de Vancouver 5,02 % 13-11-2015	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	2 101	2 228
VW Credit Canada Inc. 2,55 % 18-11-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	4 000 000	3 995	4 037
Wells Fargo Financial Canada Corp. 4,33 % 06-12-2013	Canada	De sociétés - Non convertibles	2 000 000	1 985	2 090
Westpac Banking Corp. 3,75 % 01-12-2014	Canada	De sociétés - Non convertibles	900 000	897	934
Total des obligations				323 496	338 833
ACTIONS					
Agrium Inc.	Canada	Matières	213 200	10 712	14 871
Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	468 500	7 008	13 718
ARC Resources Ltd.	Canada	Énergie	332 300	8 385	7 470
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	154 500	7 874	9 038
Bombardier Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	3 400 000	18 328	12 376
CAE Inc.	Canada	Produits industriels	1 009 000	9 072	9 918
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	320 000	22 950	23 398
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	Canada	Produits industriels	228 800	13 487	15 959
Canadian Natural Resources Ltd.	Canada	Énergie	696 400	23 327	21 352
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	Canada	Produits industriels	318 100	17 068	16 010
Société Canadian Tire Ltée, cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation discrétionnaire	242 400	13 866	13 817
Les Industries Dorel Inc., cat. B, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation discrétionnaire	373 314	11 613	8 250
Eastern Platinum Ltd.	Canada	Matières	6 464 100	10 038	4 525
Enbridge Inc.	Canada	Énergie	482 388	10 184	16 136
EnCana Corp.	Canada	Énergie	853 939	24 588	17 164
Exco Technologies Ltd.	Canada	Produits industriels	596 100	2 392	1 943
Flint Energy Services Ltd.	Canada	Énergie	1 045 100	13 914	10 315
Genworth MI Canada Inc.	Canada	Services financiers	761 217	18 105	15 361
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	411 000	15 277	19 650
IAMGOLD Corp.	Canada	Matières	901 500	15 246	18 679
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	238 997	6 369	7 344
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	609 100	10 212	9 429
Linamar Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	1 036 787	16 278	14 038
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	514 100	18 438	20 214
Magna International Inc.	Canada	Consommation discrétionnaire	325 800	15 200	11 253
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	1 195 000	21 114	14 221
Les aliments Maple Leaf Inc.	Canada	Consommation courante	44 900	471	509
Methanex Corp.	Canada	Matières	369 000	7 371	8 033



ÉTAT DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2011

	Pays	Secteur	N ^{re} d'actions	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	197 500	12 509	13 772
Nexen Inc.	Canada	Énergie	416 900	9 349	6 770
North American Palladium Ltd.	Canada	Matières	1 228 900	6 432	3 269
Pan American Silver Corp.	Canada	Matières	182 000	5 001	5 107
Patheon Inc.	Canada	Soins de santé	2 112 052	8 646	2 957
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	Canada	Matières	296 000	12 249	13 403
Power Corporation du Canada, à droit de vote subalterne*	Canada	Services financiers	797 600	20 154	18 281
Progressive Waste Solutions Ltd.	Canada	Produits industriels	840 100	15 186	18 121
Rogers Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	267 326	8 149	9 586
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	589 600	29 098	28 217
Savanna Energy Services Corp.	Canada	Énergie	810 900	5 170	5 871
ShawCor Ltd., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Énergie	626 300	15 645	15 163
Sherritt International Corp.	Canada	Matières	1 879 133	12 392	8 155
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	528 100	17 005	13 160
Suncor Énergie Inc.	Canada	Énergie	753 500	24 236	20 096
Société d'énergie Talisman Inc.	Canada	Énergie	967 500	14 836	12 423
Teck Resources Ltd., cat. B	Canada	Matières	414 700	15 563	12 690
TELUS Corp., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services de télécommunications	358 094	13 003	17 353
Thompson Creek Metals Co. Inc.	Canada	Matières	879 000	8 706	5 582
Thomson Reuters Corp.	Canada	Consommation discrétionnaire	610 500	23 216	17 314
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	368 464	24 241	27 362
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	442 800	16 485	18 788
Transcontinental Inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Produits industriels	906 140	13 484	9 832
West Fraser Timber Co. Ltd.	Canada	Matières	240 005	10 105	9 449
Total des actions				709 747	667 712
Coûts de transaction				(773)	–
Total des placements				1 032 470	1 006 545
Trésorerie et placements à court terme					31 039
Autres éléments d'actif moins le passif					3,665
Total de l'actif net					1 041 249

* Affiliée à Mackenzie. Voir Note 1.

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 réalisés, 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, à l'exception de la série-B, 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.

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 de vérification, 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, charges d'exploitation et (ou) frais 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 à la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à respecter à 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 10 décembre 1985

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

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert 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 F8 sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération, qui investissent un minimum de 5 000 \$ et qui désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres de série I sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ dans un régime collectif admissible détenant un minimum de 20 000 000 \$ en actifs ou aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte.

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 O6 sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$, qui désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année, et qui ont conclu une entente avec Mackenzie en vue de la mise sur pied d'un compte de série O et 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 aux sociétés d'assurances affiliées et à certains autres fonds communs, mais peuvent être vendus à d'autres investisseurs comme le déterminera Mackenzie.

Les titres de série T6 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 \$ et qui désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % par année.

Les titres de série T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 \$ et qui désirent recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

Les titres de série Investisseur sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 5 000 \$ et dont le courtier a convenu d'accepter une commission de suivi réduite.

Les titres de série-B sont offerts principalement à certains investisseurs à valeur nette élevée et investisseurs institutionnels, y compris d'autres fonds de placement, qui investissent un minimum de 1 000 000 \$, ils sont également proposés à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Mackenzie peut supprimer le montant de placement minimum pour certains employés de Mackenzie et de ses filiales.

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

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	5 juin 2009	2,00 %	0,23 %	11,26	13,02
Série AR	Aucun émis	2,00 %	0,27 %	—	—
Série F*	5 juin 2009	1,00 %	0,23 %	11,34	13,04
Série F8	5 juin 2009	1,00 %	0,24 %	14,43	17,34
Série I	5 juin 2009	1,35 %	0,24 %	11,35	13,09
Série O	5 juin 2009	— ¹⁾	— ¹⁾	11,63	13,29
Série O6	Aucun émis	— ²⁾	— ²⁾	—	—
Série R	20 juillet 2010	— ³⁾	— ³⁾	10,17	11,62
Série S	6 janvier 2011	— ⁴⁾	0,025 %	9,09	10,39
Série T6	5 juin 2009	2,00 %	0,23 %	14,83	17,72
Série T8	5 juin 2009	2,00 %	0,23 %	14,08	17,01
Série Investisseur	10 décembre 1985	1,60 % ⁵⁾	0,27 % ⁶⁾	22,67	26,17
Série-B	14 mai 2002	— ⁷⁾	— ^{**}	24,23	27,69
Série Conseiller	7 janvier 2008	2,00 %	0,14 % ⁶⁾	22,52	26,04

* Le 25 septembre 2009, les titres de série-F du Fonds ont été redesignés titres de série F.

** Sans objet.

- 1) 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.
- 2) Les frais de gestion et d'administration pour les titres de série O6 sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans la série O6, et non par le Fonds.
- 3) Aucuns frais de gestion ou frais d'administration ne sont imputés à l'investisseur ou au Fonds quant aux titres de série R.
- 4) Les frais de gestion pour les titres de série S sont négociables par l'investisseur et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans la série S, et non par le Fonds.
- 5) Le 25 septembre 2009, les frais de gestion sont passés de 1,75 % à 1,60 % pour la série Investisseur.
- 6) Depuis le 25 septembre 2009.
- 7) Les investisseurs dans les titres de série-B versent des frais de gestion discrétionnaires directement à Mackenzie.

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

Au 30 septembre 2011, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurances affiliées détenaient un placement de 1 \$, 71 727 \$ et 4 281 \$ (1 \$, 63 377 \$ et 2 940 \$ au 31 mars 2011), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'avait eu lieu.

e) Commissions

Les courtages versés à certains courtiers comprenaient un montant de 25 \$ (36 \$ en 2010) disponible pour le paiement des services de prise de décisions de placement offerts par des tiers. Ce montant représente 9,0 % (21,3 % 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) Changement de conseiller

Le 1^{er} septembre 2010, Les conseillers en placements Howson Tattersall limitée, le conseiller de portefeuille du Fonds, auparavant une filiale de Mackenzie, a été fusionné avec Mackenzie. La fusion n'a eu aucune incidence importante sur la gestion du Fonds puisque l'équipe de gestion de portefeuille a poursuivi son mandat.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme ainsi qu'un revenu en investissant principalement dans des titres de participation, des titres à revenu fixe et des titres du marché monétaire canadiens. Le Fonds a recours à un style de placement axé sur la valeur et il consacrerait normalement entre 40 % et 70 % de son actif aux titres de participation, le solde étant consacré aux titres à revenu fixe. Il peut consacrer jusqu'à 30 % de son actif aux placements étrangers.

ii. Risque de change

Au 30 septembre 2011 et au 31 mars 2011, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de change.

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.

	30 septembre 2011	31 mars 2011
Obligations	(\$)	(\$)
Moins de 1 an	11 689	30 646
1 an à 5 ans	129 789	89 024
5 à 10 ans	129 861	141 854
Plus de 10 ans	67 494	72 368
Total	338 833	333 892

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 21 847 \$ ou 2,1 % du total de l'actif net (20 439 \$ ou 1,8 % au 31 mars 2011). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 fonds communs de placement. 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 66 771 \$ ou 6,4 % du total de l'actif net (79 235 \$ ou 6,8 % 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)

g) 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 2011 était de 10,6 % de l'actif net du Fonds (8,6 % 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	41,2	39,1
AA	22,1	25,2
A	28,2	28,3
BBB	8,5	7,4
Moins de BBB	–	–
Sans cote	–	–
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 d'évaluation du crédit approuvées)

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

	30 septembre 2011				31 mars 2011			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Obligations	–	338 833	–	338 833	–	333 892	–	333 892
Actions	667 712	–	–	667 712	764 535	–	–	764 535
Fonds communs de placement	–	–	–	–	27 817	–	–	27 817
Total des placements	667 712	338 833	–	1 006 545	792 352	333 892	–	1 126 244
Actifs dérivés	–	–	–	–	–	21	–	21
Placements à court terme	–	31 038	–	31 038	–	47 411	–	47 411
Total	667 712	369 871	–	1 037 583	792 352	381 324	–	1 173 676

Pour la période terminée le 30 septembre 2011, des positions en obligations d'une juste valeur de néant \$ (643 \$ au 31 mars 2011) ont été transférées du niveau 1 au niveau 2 en raison d'activités boursières ayant influé sur ces obligations.

NOTES COMPLÉMENTAIRES

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

h) Classement de la juste valeur (suite)

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide des 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	–	3
Souscriptions	–	–
Ventes	–	(261)
Transferts entrants (sortants) nets	–	–
Gains (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	(23)
Non réalisé(e)s	–	281
Solde, à la fin	–	–
Gains (pertes) non réalisé(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la fin de la période	–	–