

RAPPORT DE LA DIRECTION

Responsabilité de la direction en matière d'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy (le « Fonds »). Le gestionnaire est responsable de l'intégrité, de l'objectivité et de la fiabilité des données présentées. Cette responsabilité comprend le choix de principes comptables appropriés et la formulation de jugements et d'estimations conformes aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Le gestionnaire est également responsable de l'établissement de contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière destinés à fournir une assurance raisonnable quant à la pertinence et à la fiabilité de l'information financière présentée.

Le conseil d'administration (le « conseil ») de Corporation Financière Mackenzie est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la surveillance de la façon dont le gestionnaire s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière. Le conseil s'acquitte de cette responsabilité avec l'aide d'un comité d'audit, lequel examine les états financiers et en recommande l'approbation par le conseil. Le comité d'audit rencontre aussi régulièrement le gestionnaire, les auditeurs internes et les auditeurs externes afin de discuter des contrôles internes à l'égard du processus de présentation de l'information financière, des questions d'audit et des questions de présentation de l'information financière.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il est nommé par le conseil. L'auditeur externe a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de lui permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de titres. Son rapport est présenté ci-dessous.

Au nom de Corporation Financière Mackenzie,
gestionnaire du Fonds

Le président et chef de la direction,



Barry McInerney

Le chef des finances, Fonds,



Terry Rountes

Le 7 juin 2018

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À l'intention des porteurs de titres du Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy (le « Fonds »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2018 et 2017 et les états du résultat global, les états de l'évolution de la situation financière et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

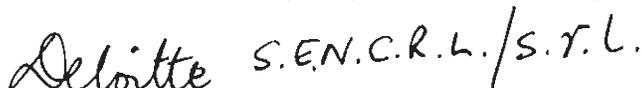
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, tel qu'il est indiqué à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.



Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto, Canada

Le 7 juin 2018



FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au 31 mars

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Série L	7 463	3 321
Actifs courants			Série L5	218	101
Placements à la juste valeur	2 895 019	3 341 146	Série N	15 015	6 747
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 433 301	1 231 218	Série N5	401	111
Dividendes à recevoir	8 208	7 152	Série D5	343	124
Sommes à recevoir pour placements vendus	3 039	1	Série QF	5 332	1 468
Sommes à recevoir pour titres émis	2 220	5 225	Série QF5	120	134
Sommes à recevoir du gestionnaire	48	1			
Total de l'actif	4 341 835	4 584 743	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
			par titre (note 3)		
PASSIF			Série A	42,87	43,90
Passifs courants			Série AR	12,32	12,61
Sommes à payer pour placements achetés	3	2	Série D	12,05	12,34
Sommes à payer pour titres rachetés	5 512	4 832	Série E	–	17,29
Sommes à payer au gestionnaire	365	–	Série F	11,65	11,94
Total du passif	5 880	4 834	Série F8	9,48	10,53
Actif net attribuable aux porteurs de titres	4 335 955	4 579 909	Série FB	10,19	10,44
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série FB5	13,39	14,42
par série (note 3)			Série G	17,17	17,58
Série A	1 920 733	2 463 689	Série I	11,10	11,39
Série AR	26 141	20 554	Série J	15,14	15,51
Série D	4 243	5 075	Série OJ	16,30	16,69
Série E	–	2 231	Série O	12,82	13,14
Série F	400 612	445 804	Série O6	13,10	14,26
Série F8	5 102	6 026	Série PW	12,32	12,62
Série FB	2 037	488	Série PWF	12,07	12,37
Série FB5	1	1	Série PWF8	13,44	–
Série G	3 664	4 031	Série PWFB	9,73	–
Série I	9 760	10 751	Série PWFB5	13,87	–
Série J	3 106	3 473	Série PWT6	13,73	–
Série OJ	30	31	Série PWT8	13,44	–
Série O	320 249	322 056	Série PWX	12,01	12,31
Série O6	1	1	Série R	16,31	16,72
Série PW	362 266	147 932	Série S	19,55	20,04
Série PWF	193 347	114 794	Série T6	12,30	13,38
Série PWF8	1 850	–	Série T8	8,63	9,59
Série PWFB	1 699	–	Série Quadrus	9,76	9,99
Série PWFB5	1	–	Série H	9,91	10,16
Série PWT6	1 063	–	Série H5	13,36	14,41
Série PWT8	1 881	–	Série L	9,79	10,03
Série PWX	17 440	15 209	Série L5	13,36	14,39
Série R	93 037	80 738	Série N	9,80	10,04
Série S	904 344	895 361	Série N5	13,43	14,46
Série T6	7 337	10 923	Série D5	13,07	14,08
Série T8	5 000	7 604	Série QF	9,76	9,99
Série Quadrus	20 983	11 056	Série QF5	13,37	14,41
Série H	1 135	74			
Série H5	1	1			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018	2017
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	79 208	82 593
Revenu d'intérêts	11 029	7 169
Autres variations de la juste valeur des placements		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	265 296	192 828
Profit (perte) net(te) latent(e)	(312 787)	73 872
Total des revenus (pertes)	42 746	356 462
Charges (note 6)		
Frais de gestion	62 550	62 679
Rabais sur les frais de gestion	(229)	(80)
Frais d'administration	8 484	8 657
Rabais sur les frais d'administration	(2)	(2)
Intérêts débiteurs	–	7
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 702	1 729
Frais du Comité d'examen indépendant	18	22
Autres	11	33
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	72 534	73 045
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	72 534	73 045
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(29 788)	283 417
Impôt étranger retenu à la source	9 742	11 331
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(39 530)	272 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	(40 056)	121 458
Série AR	(430)	860
Série D	(53)	299
Série E	(13)	130
Série F	(2 720)	23 990
Série F8	(37)	328
Série FB	(5)	20
Série FB5	–	–
Série G	(47)	220
Série I	(96)	634
Série J	(51)	178
Série OJ	(1)	2
Série O	2 412	30 347
Série O6	–	–
Série PW	(4 732)	6 924
Série PWF	(852)	6 273
Série PWF8	(8)	–
Série PWFB	9	–
Série PWFB5	–	–
Série PWT6	(17)	–
Série PWT8	(16)	–

	2018	2017
	\$	\$
Série PWX	77	1 042
Série R	572	12 687
Série S	7 146	65 035
Série T6	(182)	571
Série T8	(118)	386
Série Quadrus	(286)	308
Série H	8	2
Série H5	–	–
Série L	(119)	95
Série L5	(1)	–
Série N	76	243
Série N5	3	5
Série D5	(4)	2
Série QF	10	42
Série QF5	1	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	(0,82)	2,14
Série AR	(0,23)	0,73
Série D	(0,13)	0,77
Série E	(0,10)	0,93
Série F	(0,08)	0,78
Série F8	(0,07)	0,75
Série FB	(0,04)	1,05
Série FB5	(0,09)	0,90
Série G	(0,22)	0,94
Série I	(0,11)	0,68
Série J	(0,24)	0,79
Série OJ	(0,23)	0,89
Série O	0,10	0,99
Série O6	0,10	1,10
Série PW	(0,17)	0,73
Série PWF	(0,06)	0,89
Série PWF8	(0,06)	–
Série PWFB	0,10	–
Série PWFB5	(0,06)	–
Série PWT6	(0,22)	–
Série PWT8	(0,13)	–
Série PWX	0,06	0,95
Série R	0,11	1,05
Série S	0,16	1,50
Série T6	(0,27)	0,66
Série T8	(0,19)	0,50
Série Quadrus	(0,17)	0,61
Série H	0,14	0,75
Série H5	(0,05)	0,63
Série L	(0,19)	0,62
Série L5	(0,08)	0,70
Série N	0,07	0,86
Série N5	0,12	2,07
Série D5	(0,25)	0,77
Série QF	0,03	0,83
Série QF5	0,26	1,16

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série A		Série AR		Série D		Série E		Série F	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2 463 689	2 402 839	20 554	10 108	5 075	3 835	2 231	2 875	445 804	294 543
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(40 056)	121 458	(430)	860	(53)	299	(13)	130	(2 720)	23 990
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(2 006)	(2 588)	(21)	(17)	(12)	(7)	–	(4)	(1 235)	(625)
Gains en capital	(9 691)	(58 119)	(102)	(381)	(60)	(161)	–	(83)	(5 978)	(13 983)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(11 698)	(60 707)	(123)	(398)	(72)	(168)	–	(87)	(7 213)	(14 608)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	300 319	702 008	9 085	10 747	827	2 184	–	–	163 824	245 137
Réinvestissement des distributions	11 535	59 824	123	397	72	167	–	79	5 829	12 028
Valeur des titres rachetés	(803 056)	(761 733)	(3 068)	(1 160)	(1 606)	(1 242)	(2 218)	(766)	(204 912)	(115 286)
Total des opérations sur les titres	(491 202)	99	6 140	9 984	(707)	1 109	(2 218)	(687)	(35 259)	141 879
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(542 956)	60 850	5 587	10 446	(832)	1 240	(2 231)	(644)	(45 192)	151 261
À la clôture	1 920 733	2 463 689	26 141	20 554	4 243	5 075	–	2 231	400 612	445 804

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	56 127	56 118	1 629	822	411	318	129	170	37 346	25 285
Émis	6 941	16 404	731	869	68	182	–	–	13 875	20 884
Réinvestissement des distributions	267	1 398	10	32	6	14	–	5	498	1 037
Rachetés	(18 528)	(17 793)	(248)	(94)	(133)	(103)	(129)	(46)	(17 340)	(9 860)
Titres en circulation, à la clôture	44 807	56 127	2 122	1 629	352	411	–	129	34 379	37 346

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série G		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	6 026	3 252	488	102	1	1	4 031	4 209	10 751	10 672
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(37)	328	(5)	20	–	–	(47)	220	(96)	634
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(16)	(8)	(6)	–	–	–	(7)	(5)	(26)	(15)
Gains en capital	(75)	(190)	(27)	(7)	–	–	(36)	(117)	(129)	(342)
Remboursement de capital	(415)	(397)	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(24)	(22)
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(506)	(595)	(33)	(7)	–	–	(43)	(122)	(181)	(381)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 938	3 208	2 224	433	–	–	202	222	494	686
Réinvestissement des distributions	216	307	32	7	–	–	42	119	175	367
Valeur des titres rachetés	(2 535)	(474)	(669)	(67)	–	–	(521)	(617)	(1 383)	(1 227)
Total des opérations sur les titres	(381)	3 041	1 587	373	–	–	(277)	(276)	(714)	(174)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(924)	2 774	1 549	386	–	–	(367)	(178)	(991)	79
À la clôture	5 102	6 026	2 037	488	1	1	3 664	4 031	9 760	10 751

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	572	291	47	10	–	–	229	245	944	958
Émis	192	297	215	42	–	–	12	13	46	64
Réinvestissement des distributions	22	29	3	1	–	–	2	7	14	31
Rachetés	(248)	(45)	(65)	(6)	–	–	(30)	(36)	(124)	(109)
Titres en circulation, à la clôture	538	572	200	47	–	–	213	229	880	944

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série J		Série OJ		Série O		Série O6		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	3 473	3 462	31	29	322 056	394 644	1	1	147 932	98 992
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(51)	178	(1)	2	2 412	30 347	-	-	(4 732)	6 924
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(4)	(4)	-	-	(1 730)	(867)	-	-	(513)	(147)
Gains en capital	(21)	(89)	-	(1)	(8 353)	(19 461)	-	-	(2 486)	(3 317)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	(35)
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(25)	(93)	-	(1)	(10 083)	(20 328)	-	-	(3 124)	(3 499)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	-	-	-	-	23 576	71 708	-	-	290 257	63 829
Réinvestissement des distributions	23	85	-	1	10 063	20 328	-	-	3 049	3 374
Valeur des titres rachetés	(314)	(159)	-	-	(27 775)	(174 643)	-	-	(71 116)	(21 688)
Total des opérations sur les titres	(291)	(74)	-	1	5 864	(82 607)	-	-	222 190	45 515
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(367)	11	(1)	2	(1 807)	(72 588)	-	-	214 334	48 940
À la clôture	3 106	3 473	30	31	320 249	322 056	1	1	362 266	147 932

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	224	229	2	2	24 519	30 736	-	-	11 726	8 042
Émis	-	-	-	-	1 815	5 609	-	-	23 153	5 158
Réinvestissement des distributions	2	6	-	-	785	1 598	-	-	246	275
Rachetés	(21)	(11)	-	-	(2 129)	(13 424)	-	-	(5 719)	(1 749)
Titres en circulation, à la clôture	205	224	2	2	24 990	24 519	-	-	29 406	11 726

	Série PWF		Série PWF8		Série PWF6		Série PWF5		Série PWT6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	114 794	58 194	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(852)	6 273	(8)	-	9	-	-	-	(17)	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(635)	(167)	(6)	-	(3)	-	-	-	(2)	-
Gains en capital	(3 076)	(3 757)	(30)	-	(19)	-	-	-	(7)	-
Remboursement de capital	-	-	(146)	-	-	-	-	-	(73)	-
Rabais sur les frais de gestion	(65)	(23)	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(3 776)	(3 947)	(182)	-	(23)	-	-	-	(82)	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	129 791	72 678	2 152	-	1 815	-	1	-	1 688	-
Réinvestissement des distributions	3 231	3 268	57	-	23	-	-	-	12	-
Valeur des titres rachetés	(49 841)	(21 672)	(169)	-	(125)	-	-	-	(538)	-
Total des opérations sur les titres	83 181	54 274	2 040	-	1 713	-	1	-	1 162	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	78 553	56 600	1 850	-	1 699	-	1	-	1 063	-
À la clôture	193 347	114 794	1 850	-	1 699	-	1	-	1 063	-

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	9 283	4 821	-	-	-	-	-	-	-	-
Émis	10 560	5 982	146	-	186	-	-	-	114	-
Réinvestissement des distributions	267	272	4	-	2	-	-	-	1	-
Rachetés	(4 086)	(1 792)	(12)	-	(13)	-	-	-	(38)	-
Titres en circulation, à la clôture	16 024	9 283	138	-	175	-	-	-	77	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S		Série T6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	-	-	15 209	11 668	80 738	258 748	895 361	807 294	10 923	11 477
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(16)	-	77	1 042	572	12 687	7 146	65 035	(182)	571
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(3)	-	(92)	(32)	(444)	(166)	(4 865)	(1 885)	(8)	(12)
Gains en capital	(12)	-	(445)	(711)	(2 145)	(3 734)	(23 508)	(42 435)	(37)	(269)
Remboursement de capital	(142)	-	-	-	-	-	-	-	(512)	(727)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(158)	-	(537)	(743)	(2 589)	(3 900)	(28 373)	(44 320)	(557)	(1 008)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 448	-	5 592	6 900	18 335	45 082	51 990	74 224	1 777	6 041
Réinvestissement des distributions	57	-	537	727	2 589	3 900	28 373	44 320	203	451
Valeur des titres rachetés	(450)	-	(3 438)	(4 385)	(6 608)	(235 779)	(50 153)	(51 192)	(4 827)	(6 609)
Total des opérations sur les titres	2 055	-	2 691	3 242	14 316	(186 797)	30 210	67 352	(2 847)	(117)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 881	-	2 231	3 541	12 299	(178 010)	8 983	88 067	(3 586)	(554)
À la clôture	1 881	-	17 440	15 209	93 037	80 738	904 344	895 361	7 337	10 923

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	1 236	970	4 828	15 835	44 678	41 219	816	827
Émis	168	-	453	566	1 114	2 676	2 649	3 761	138	452
Réinvestissement des distributions	4	-	45	61	159	241	1 451	2 283	16	34
Rachetés	(32)	-	(282)	(361)	(398)	(13 924)	(2 519)	(2 585)	(373)	(497)
Titres en circulation, à la clôture	140	-	1 452	1 236	5 703	4 828	46 259	44 678	597	816

	Série T8		Série Quadrus		Série H		Série H5		Série L	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 604	7 206	11 056	-	74	-	1	-	3 321	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(118)	386	(286)	308	8	2	-	-	(119)	95
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(5)	(8)	(18)	(10)	(2)	-	-	-	(10)	(3)
Gains en capital	(24)	(177)	(88)	(227)	(13)	(1)	-	-	(49)	(69)
Remboursement de capital	(450)	(629)	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(9)	-	(1)	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(479)	(814)	(115)	(237)	(16)	(1)	-	-	(59)	(72)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 837	3 009	15 163	11 826	1 179	72	-	1	5 849	3 418
Réinvestissement des distributions	189	380	115	237	16	1	-	-	58	72
Valeur des titres rachetés	(4 033)	(2 563)	(4 950)	(1 078)	(126)	-	-	-	(1 587)	(192)
Total des opérations sur les titres	(2 007)	826	10 328	10 985	1 069	73	-	1	4 320	3 298
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(2 604)	398	9 927	11 056	1 061	74	-	1	4 142	3 321
À la clôture	5 000	7 604	20 983	11 056	1 135	74	1	1	7 463	3 321

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	793	709	1 106	-	7	-	-	-	331	-
Émis	202	311	1 536	1 190	118	7	-	-	587	343
Réinvestissement des distributions	21	39	12	25	2	-	-	-	6	7
Rachetés	(436)	(266)	(504)	(109)	(12)	-	-	-	(162)	(19)
Titres en circulation, à la clôture	580	793	2 150	1 106	115	7	-	-	762	331

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série L5		Série N		Série N5		Série D5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	101	-	6 747	-	111	-	124	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	-	76	243	3	5	(4)	2
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	(1)	-	(69)	(8)	(3)	-	(1)	-
Gains en capital	(4)	-	(333)	(180)	(15)	-	(1)	(6)
Remboursement de capital	(13)	-	-	-	(21)	(1)	(13)	(3)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(18)	-	(402)	(188)	(39)	(1)	(15)	(9)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	363	101	11 516	6 716	534	112	293	141
Réinvestissement des distributions	8	-	402	188	19	-	7	8
Valeur des titres rachetés	(235)	-	(3 324)	(212)	(227)	(5)	(62)	(18)
Total des opérations sur les titres	136	101	8 594	6 692	326	107	238	131
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	117	101	8 268	6 747	290	111	219	124
À la clôture	218	101	15 015	6 747	401	111	343	124

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	7	-	672	-	8	-	9	-
Émis	25	7	1 153	675	38	8	20	9
Réinvestissement des distributions	1	-	41	19	1	-	1	1
Rachetés	(17)	-	(334)	(22)	(17)	-	(4)	(1)
Titres en circulation, à la clôture	16	7	1 532	672	30	8	26	9

	Série QF		Série QF5		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	1 468	-	134	-	4 579 909	4 384 151
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	10	42	1	5	(39 530)	272 086
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(15)	(1)	-	-	(11 758)	(6 579)
Gains en capital	(70)	(25)	(1)	(5)	(56 835)	(147 847)
Remboursement de capital	-	-	(4)	(3)	(1 789)	(1 760)
Rabais sur les frais de gestion	(2)	-	-	-	(229)	(80)
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(87)	(26)	(5)	(8)	(70 613)	(156 268)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	4 691	1 487	66	131	1 049 826	1 332 101
Réinvestissement des distributions	87	26	5	6	67 147	150 667
Valeur des titres rachetés	(837)	(61)	(81)	-	(1 250 784)	(1 402 828)
Total des opérations sur les titres	3 941	1 452	(10)	137	(133 811)	79 940
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 864	1 468	(14)	134	(243 954)	195 758
À la clôture	5 332	1 468	120	134	4 335 955	4 579 909

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	147	-	9	-
Émis	476	150	5	9
Réinvestissement des distributions	9	3	-	-
Rachetés	(85)	(6)	(5)	-
Titres en circulation, à la clôture	547	147	9	9

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 31 mars (note 1)
En milliers

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(39 530)	272 086
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(265 296)	(192 828)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	312 787	(73 872)
Achat de placements	(516 637)	(953 823)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	904 298	752 677
Variation des dividendes à recevoir	(1 056)	(2 965)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(47)	(1)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	365	-
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	394 884	(198 726)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de titres rachetables	632 143	1 083 995
Paievements au rachat de titres rachetables	(829 416)	(1 150 701)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(3 466)	(5 601)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(200 739)	(72 307)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		
	194 145	(271 033)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 231 218	1 502 038
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	7 938	213
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 433 301	1 231 218
Trésorerie	144 868	73 660
Équivalents de trésorerie	1 288 433	1 157 558
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 433 301	1 231 218
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :		
Dividendes reçus	78 152	79 628
Impôts étrangers payés	9 742	11 331
Intérêts reçus	11 029	7 169
Intérêts versés	-	7

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 542 137	44 443	84 822
Aggreko PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	4 164 786	119 167	55 320
Amtcor Ltd.	Australie	Matières	11 146 114	141 984	157 604
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	223 847	4 718	24 837
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	90 343	7 703	25 220
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	4 885 600	45 692	48 448
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 282 700	57 784	72 013
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	1 951 215	49 904	97 990
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 946 700	118 789	107 589
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	234 633	11 230	21 666
Colruyt SA	Belgique	Consommation courante	385 294	18 468	27 445
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	473 060	49 764	114 832
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	714 261	22 481	90 091
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	461 159	17 015	46 054
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	661 150	112 697	112 022
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	6 048 178	219 528	116 907
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	2 181 594	153 620	188 890
Hyundai Motor Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	475 000	85 273	82 663
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	614 976	70 558	101 526
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	406 900	25 334	41 496
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	781 642	46 351	66 902
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 671 830	118 268	156 511
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 756 843	144 101	162 481
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	337 988	25 780	47 525
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	861 181	80 377	87 954
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	935 967	81 557	84 025
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 689 859	43 136	62 970
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 853 400	152 995	158 116
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	4 071 077	70 148	92 475
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 256 279	51 340	81 729
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	387 500	12 330	28 223
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	477 794	52 837	64 420
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	466 462	125 332	169 621
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	57 177	7 777	14 632
Total des actions				2 388 481	2 895 019
Coûts de transaction				(3 804)	—
Total des placements				2 384 677	2 895 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 433 301
Autres éléments d'actif moins le passif					7 635
Total de l'actif net					4 335 955



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	66,8
Trésorerie et placements à court terme	33,1
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	35,2
Trésorerie et placements à court terme	33,1
Australie	6,9
Japon	5,3
Royaume-Uni	3,9
Suède	2,7
Allemagne	2,6
Hong Kong	2,5
Canada	2,3
France	1,9
Corée du Sud	1,9
Suisse	1,0
Belgique	0,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	33,1
Consommation discrétionnaire	14,9
Consommation courante	14,8
Soins de santé	11,8
Produits industriels	11,3
Services financiers	6,1
Technologie de l'information	4,3
Matières	3,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	73,0
Trésorerie et placements à court terme	26,9
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	38,8
Trésorerie et placements à court terme	26,9
Australie	6,1
Japon	5,5
Suède	3,9
Royaume-Uni	3,7
Canada	3,7
Suisse	3,6
France	3,5
Corée du Sud	2,9
Belgique	1,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition sectorielle	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	26,9
Consommation discrétionnaire	22,5
Consommation courante	13,0
Soins de santé	12,3
Produits industriels	8,7
Services financiers	7,4
Technologie de l'information	5,4
Matières	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

1. Périodes comptables et renseignements généraux

L'information fournie dans les présents états financiers et dans les notes annexes se rapporte aux périodes closes les 31 mars 2018 et 2017, ou est présentée à ces dates, selon le cas. Pour l'exercice au cours duquel un fonds ou une série est établi(e) ou rétabli(e), l'information fournie se rapporte à la période commençant à la date d'établissement ou de rétablissement. Se reporter à la note 9 pour la date de constitution du Fonds et la date d'établissement de chacune des séries.

Le Fonds a été constitué en fiducie de fonds commun de placement à capital variable en vertu des lois de la province de l'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie qui a été modifiée et mise à jour de temps à autre. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de séries multiples. Les séries du Fonds sont offertes à la vente aux termes d'un prospectus simplifié ou aux termes d'options de distribution avec dispense de prospectus.

Corporation Financière Mackenzie (« Mackenzie ») est le gestionnaire du Fonds et appartient à cent pour cent à Société financière IGM Inc., une filiale de la Corporation Financière Power, elle-même filiale de Power Corporation du Canada. La Great-West, compagnie d'assurance-vie, la London Life, Compagnie d'Assurance-Vie et La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (collectivement, les « sociétés d'assurance liées ») appartiennent à cent pour cent à Great-West Lifeco Inc., elle aussi filiale de Corporation Financière Power. Les placements du Fonds dans des sociétés du groupe de sociétés Power sont identifiés dans le tableau des placements.

2. Base d'établissement et mode de présentation

Les présents états financiers annuels audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). La note 3 présente un résumé des principales méthodes comptables du Fonds en vertu des IFRS.

Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans ces états financiers sont en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, et sont arrondis au millier de dollars près. Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation au moyen de la méthode du coût historique, sauf dans le cas des actifs et des passifs financiers qui ont été évalués à la juste valeur.

Les présents états financiers ont été approuvés pour publication par le conseil d'administration de Corporation Financière Mackenzie le 7 juin 2018.

Les normes comptables publiées mais non encore en vigueur pour l'exercice comptable considéré, selon le cas, sont décrites à la note 3.

3. Principales méthodes comptables

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance, des titres de capitaux propres, des fonds de placement à capital variable et des dérivés. Le Fonds classe et évalue ses instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux exigences contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés aux instruments est échu ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ceux-ci. Les passifs financiers sont décomptabilisés lorsque l'obligation est exécutée, est annulée ou prend fin. Par conséquent, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de la transaction.

Les instruments financiers sont par la suite évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, et les variations de la juste valeur sont comptabilisées au poste Profit (perte) net(te) latent(e) de l'état du résultat global.

Les titres rachetables du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles différentes et, par conséquent, satisfont aux critères de classement à titre de passifs financiers conformément à IAS 32, *Instruments financiers : Présentation*. L'obligation du Fonds à l'égard de l'actif net attribuable aux porteurs de titres est présentée au prix de rachat.

IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, exige la présentation d'information relative aux changements dans les passifs et les actifs, comme les titres du Fonds, découlant d'activités de financement. Les changements relatifs aux titres du Fonds, y compris les changements découlant des flux de trésorerie et les changements sans effet de trésorerie, sont inclus à l'état de l'évolution de la situation financière. Tout changement relatif aux titres non réglé en espèces à la fin de la période est présenté à titre de Sommes à recevoir pour titres émis ou de Sommes à payer pour titres rachetés à l'état de la situation financière. Ces sommes à recevoir et à payer sont normalement réglées peu après la fin de l'exercice.

Les profits et les pertes réalisés et latents sur les placements sont calculés en fonction du coût moyen pondéré des placements, mais excluent les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille, qui sont présentés de manière distincte dans l'état du résultat global au poste Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

Les profits et les pertes découlant des variations de la juste valeur des placements sont inclus dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le Fonds comptabilise ses placements dans des fonds de placement à capital variable non cotés et des fonds négociés en bourse, le cas échéant, à la juste valeur par le biais du résultat net. Mackenzie a conclu qu'aucun des fonds de placement à capital variable non cotés et fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respecte la définition d'une entité structurée ni la définition d'une entreprise associée.

b) Évaluation de la juste valeur

La juste valeur est définie comme le prix qui serait obtenu à la vente d'un actif ou qui serait payé au transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

Les placements dans des titres cotés à une Bourse des valeurs mobilières ou négociés sur un marché hors cote sont évalués selon le dernier cours de marché ou le cours de clôture enregistré par la Bourse sur laquelle le titre se négocie principalement, le cours se situant à l'intérieur d'un écart acheteur-vendeur pour le placement. Dans certaines circonstances, lorsque le cours ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, Mackenzie détermine le point le plus représentatif de la juste valeur dans cet écart en fonction de faits et de circonstances spécifiques. Les titres de fonds communs d'un fonds sous-jacent sont évalués un jour ouvrable au cours calculé par le gestionnaire de ce fonds sous-jacent, conformément à ses actes constitutifs. Les titres non cotés ou non négociés à une Bourse et les titres dont le cours de la dernière vente ou de clôture n'est pas disponible ou les titres pour lesquels les cours boursiers, de l'avis de Mackenzie, sont inexacts ou incertains, ou ne reflètent pas tous les renseignements importants disponibles, sont évalués à leur juste valeur, laquelle sera déterminée par Mackenzie à l'aide de techniques d'évaluation appropriées et acceptées par le secteur, y compris des modèles d'évaluation. La juste valeur d'un titre déterminée à l'aide de modèles d'évaluation exige l'utilisation de facteurs et d'hypothèses fondés sur les données observables sur le marché, notamment la volatilité et les autres taux ou prix applicables. Dans des cas limités, la juste valeur d'un titre peut être déterminée grâce à des techniques d'évaluation qui ne sont pas appuyées par des données observables sur le marché.

Le coût des placements est calculé en fonction d'un coût moyen pondéré.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui incluent les dépôts de trésorerie auprès d'institutions financières et les placements à court terme qui sont facilement convertibles en trésorerie, sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur et sont utilisés par le Fonds dans la gestion de ses engagements à court terme. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés à leur juste valeur, qui se rapproche de leur coût amorti en raison de leur nature très liquide et de leurs échéances à court terme. Les découverts bancaires sont présentés dans les passifs courants à titre de dette bancaire dans les états de la situation financière.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés (comme les options souscrites, les contrats à terme standardisés ou de gré à gré, les swaps ou les instruments dérivés synthétiques) en guise de couverture contre les pertes occasionnées par des fluctuations des cours des titres, des taux d'intérêt ou des taux de change. Le Fonds peut également avoir recours à des instruments dérivés à des fins autres que de couverture afin d'effectuer indirectement des placements dans des titres ou des marchés financiers, de s'exposer à d'autres devises, de chercher à générer des revenus supplémentaires ou à toute autre fin considérée comme appropriée par le ou les portefeuillistes du Fonds, pourvu que cela soit compatible avec les objectifs de placement du Fonds. Les instruments dérivés doivent être utilisés conformément à la législation canadienne sur les organismes de placement collectif, sous réserve des dispenses accordées au Fonds par les organismes de réglementation, le cas échéant. Pour de plus amples renseignements à cet égard, notamment sur les modalités de telles dispenses, le cas échéant, se reporter à la rubrique « Dispenses de l'application des dispositions du Règlement 81-102 » de la notice annuelle du Fonds.

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

La valeur des contrats à terme représente le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si, à la date d'évaluation, les positions détenues étaient liquidées. La variation de la valeur des contrats à terme de gré à gré est incluse dans l'état du résultat global au poste Autres variations de la juste valeur des placements – Profit (perte) net(te) latent(e).

La valeur des contrats à terme standardisés ou des swaps fluctue quotidiennement; les règlements au comptant effectués tous les jours par le Fonds, le cas échéant, représentent les profits ou les pertes latent(e)s, lié(e)s à la valeur de marché. Ces profits ou pertes latent(e)s sont inscrit(e)s et comptabilisé(e)s de cette manière jusqu'à ce que le Fonds liquide le contrat ou que le contrat arrive à échéance. La marge versée ou reçue au titre des contrats à terme standardisés ou des swaps figure en tant que créance dans l'état de la situation financière au poste Couverture sur contrats à terme standardisés. Toute modification de l'exigence en matière de marge est rajustée quotidiennement.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

Les primes reçues à la souscription d'options sont incluses dans l'état de la situation financière à titre de passif et sont par la suite ajustées quotidiennement à leur juste valeur. Si une option souscrite vient à échéance sans avoir été exercée, la prime reçue est inscrite à titre de profit réalisé. Lorsqu'une option d'achat souscrite est exercée, l'écart entre le produit de la vente plus la valeur de la prime et le coût du titre est inscrit à titre de profit ou de perte réalisé(e). Lorsqu'une option de vente souscrite est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins la prime obtenue.

Se reporter au tableau des instruments dérivés et au tableau des options achetées/vendues, le cas échéant, compris dans le tableau des placements pour la liste des instruments dérivés et des options au 31 mars 2018.

c) Comptabilisation des produits

Le revenu d'intérêts provenant des placements productifs d'intérêts est comptabilisé au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif. Les dividendes sont cumulés à compter de la date ex-dividende. Les profits ou pertes réalisé(e)s à la vente de placements, lesquels comprennent les profits ou pertes de change sur ces placements, sont établis selon la méthode du coût moyen. Les distributions reçues d'un fonds sous-jacent sont comprises dans les revenus d'intérêts ou de dividendes, dans le profit (la perte) réalisé(e) à la vente de placements ou dans le revenu provenant des rabais sur les frais, selon le cas.

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

d) Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille

Les commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille sont des charges engagées en vue d'acquérir, d'émettre ou de céder des actifs ou des passifs financiers. Ils comprennent les honoraires et les commissions versés aux agents, aux conseillers et aux courtiers. Des commissions peuvent être versées à des sociétés de courtage qui offrent certains services (ou les paient), outre l'exécution des ordres, y compris la recherche, l'analyse et les rapports sur les placements, et les bases de données et les logiciels à l'appui de ces services. Le cas échéant et lorsqu'elle est vérifiable, la valeur des services fournis par des tiers qui ont été payés par les courtiers au cours des périodes est présentée à la note 9. La valeur de certains services exclusifs fournis par des courtiers ne peut être estimée raisonnablement.

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

Le Fonds est autorisé à effectuer des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres, tel qu'il est défini dans le prospectus simplifié du Fonds. Ces opérations s'effectuent par l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie comportant l'engagement de rendre les mêmes titres à une date ultérieure.

Les opérations de prêts de titres sont gérées par la Banque Canadienne Impériale de Commerce (l'« agent de prêt de titres »). La valeur des espèces ou des titres détenus en garantie doit équivaloir à au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés, vendus ou achetés. Le revenu tiré de ces opérations se présente sous forme de frais réglés par la contrepartie et, dans certains cas, sous forme d'intérêts sur les espèces ou les titres détenus en garantie. Le revenu tiré de ces opérations est présenté à l'état du résultat global au poste Produit tiré du prêt de titres et constaté lorsqu'il est gagné.

La note 9 résume les détails relatifs aux titres prêtés et aux biens reçus en garantie, et présente un rapprochement des revenus de prêt de titres, le cas échéant.

f) Compensation

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est comptabilisé dans l'état de la situation financière seulement si le Fonds a un droit exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, le Fonds conclut diverses conventions-cadres de compensation ou ententes similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent tout de même de déduire les montants dans certaines circonstances, comme une faillite ou une résiliation de contrat. La note 9 résume les détails de la compensation, le cas échéant.

Les produits et les charges ne sont pas compensés à l'état du résultat global, à moins qu'une norme comptable présentée de manière spécifique dans les méthodes IFRS adoptées par le Fonds l'exige ou le permette.

g) Devises

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les acquisitions et les ventes de placements en devises ainsi que les dividendes, le revenu d'intérêts et les intérêts débiteurs en devises ont été convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur au moment de l'opération.

Les profits (pertes) de change à l'achat ou à la vente de devises sont comptabilisé(e)s dans l'état du résultat global au poste Profit (perte) net(te) réalisé(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

g) Devises (suite)

La juste valeur des placements ainsi que des autres actifs et passifs libellés en devises a été convertie en dollars canadiens au taux de change en vigueur chaque jour ouvrable.

h) Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre

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

i) Valeur liquidative par titre

La valeur liquidative quotidienne d'un fonds de placement peut être calculée sans tenir compte des IFRS conformément aux règlements des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (les « ACVM »). La différence entre la valeur liquidative et l'actif net attribuable aux porteurs de titres (tel qu'il est présenté dans les états financiers), le cas échéant, tient principalement aux différences liées à la juste valeur des placements et d'autres actifs et passifs financiers. Se reporter à la note 9 pour la valeur liquidative par titre du Fonds.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation par titre figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

k) Fusions

Le Fonds comptabilise les fusions de fonds selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, l'un des fonds visés par une fusion est désigné comme le fonds acquéreur et est appelé le « Fonds issu de la fusion », tandis que l'autre fonds visé par la fusion est appelé le « Fonds supprimé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des fonds et tient compte de facteurs comme le maintien des conseillers en placement, les objectifs et méthodes de placement, le type de titres en portefeuille ainsi que les frais et charges liés à la gestion du Fonds issu de la fusion.

4. Estimations et jugements comptables critiques

La préparation de ces états financiers exige de la direction qu'elle fasse des estimations et qu'elle pose des hypothèses ayant principalement une incidence sur l'évaluation des placements. Les estimations et les hypothèses sont révisées de façon continue. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Utilisation d'estimations

Juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif et qui sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation fondées sur des données observables, dans la mesure du possible. Diverses techniques d'évaluation sont utilisées, selon un certain nombre de facteurs, notamment la comparaison avec des instruments similaires pour lesquels des prix de marché observables existent et l'examen de transactions récentes réalisées dans des conditions de concurrence normale. Les données d'entrée et les hypothèses clés utilisées sont propres à chaque société et peuvent comprendre les taux d'actualisation estimés et la volatilité prévue des prix. Des changements de données d'entrée clés peuvent entraîner une variation de la juste valeur présentée de ces instruments financiers détenus par le Fonds.

Utilisation de jugements

Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Lors du classement et de l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, Mackenzie doit exercer des jugements importants afin de déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. Mackenzie a évalué le modèle d'affaires du Fonds, sa façon de gérer l'ensemble des instruments financiers ainsi que sa performance globale sur la base de la juste valeur, et elle a conclu que la comptabilisation à la juste valeur par le biais du résultat net conformément à IFRS 9 constitue la méthode d'évaluation et de présentation la plus appropriée pour les instruments financiers du Fonds.

Monnaie fonctionnelle

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, étant considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, événements et conditions sous-jacents du Fonds, compte tenu de la manière dont les titres sont émis et rachetés et dont le rendement et la performance du Fonds sont évalués.



NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Entités structurées et entreprises associées

Afin de déterminer si un fonds de placement à capital variable non coté ou un fonds négocié en bourse dans lequel le Fonds investit, mais qu'il ne consolide pas, respecte la définition d'une entité structurée ou la définition d'une entreprise associée, Mackenzie doit exercer des jugements importants visant à établir si ces fonds sous-jacents possèdent les caractéristiques typiques d'une entité structurée ou d'une entreprise associée. Mackenzie a évalué les caractéristiques de ces fonds sous-jacents, et elle a conclu que ceux-ci ne respectent pas la définition d'une entité structurée, ni la définition d'une entreprise associée, puisque le Fonds n'a conclu ni contrat, ni entente de financement avec eux, et qu'il n'a pas la capacité d'influer sur leurs activités, ni sur le rendement qu'il tire de ses placements dans ces fonds sous-jacents.

5. Impôts sur les bénéfiques

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 bénéfiques, 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 bénéfiques autre que les impôts étrangers retenus à la source, le cas échéant.

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à 20 ans afin de réduire le bénéfice imposable et les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement indéfiniment afin de réduire les gains en capital réalisés au cours d'exercices futurs. Se reporter à la note 9 pour les reports prospectifs de pertes du Fonds.

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

Mackenzie reçoit des frais de gestion pour la gestion du portefeuille de placements, l'analyse des placements, la formulation de recommandations et la prise de décisions quant aux placements, ainsi que pour la prise de dispositions de courtage pour l'achat et la vente de titres en portefeuille et la conclusion d'ententes avec des courtiers inscrits pour l'achat et la vente de titres du Fonds par des investisseurs. Les frais de gestion sont calculés pour chaque série de titres du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Chaque série du Fonds, exception faite de la série-B, se voit imputer des frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») et en retour, Mackenzie prend en charge tous les frais d'exploitation du Fonds autres que certains frais précis associés au Fonds. Les frais d'administration sont calculés sur chaque série du Fonds en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative quotidienne de la série.

Les autres frais associés au Fonds comprennent les impôts (y compris, mais sans s'y limiter, la TPS/TVH et l'impôt sur les bénéfiques), les intérêts et les coûts d'emprunt, l'ensemble des frais et charges du Comité d'examen indépendant (« CEI ») des fonds Mackenzie, les charges engagées pour respecter les exigences réglementaires en matière de production des Aperçus du Fonds, les frais versés à des fournisseurs de services externes en lien avec le recouvrement ou le remboursement de l'impôt ou avec la préparation de déclarations de revenus à l'étranger pour le compte du Fonds, les nouveaux frais associés aux services externes qui n'étaient pas généralement facturés dans le secteur canadien des fonds communs de placement et entrés en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent, ainsi que les coûts engagés pour respecter les nouvelles exigences réglementaires, y compris, sans s'y limiter, tous les nouveaux frais en vigueur après la date du prospectus simplifié le plus récent.

Tous les frais associés à l'exploitation du Fonds quant aux titres de la série-B seront imputés à cette série. Les frais d'exploitation comprennent les frais juridiques, honoraires d'audit, frais de l'agent des transferts, droits de garde, frais d'administration et de fiducie, le coût des rapports financiers et d'impression des prospectus simplifiés, les droits de dépôt obligatoire, les autres charges diverses imputables précisément aux titres de série-B et tout impôt applicable.

Mackenzie peut renoncer aux frais de gestion et d'administration ou les absorber à son gré et supprimer la renonciation ou l'absorption de ces frais en tout temps, sans préavis. Se reporter à la note 9 pour les taux des frais de gestion et d'administration imputés à chaque série de titres.

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 31 mars 2018 et 2017 ainsi que les titres qui ont été émis, réinvestis et rachetés au cours de ces périodes sont présentés dans l'état de l'évolution de la situation financière. Mackenzie gère le capital du Fonds conformément aux objectifs de placement décrits à la note 9.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers, tels qu'ils sont définis dans IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir* (« IFRS 7 »). L'exposition du Fonds aux risques financiers est concentrée dans ses placements, lesquels sont présentés dans le tableau des placements au 31 mars 2018, regroupés par type d'actif, région géographique et secteur.

Mackenzie cherche à atténuer les éventuelles répercussions néfastes de ces risques sur le rendement du Fonds par l'embauche de conseillers en portefeuille professionnels et expérimentés, par la surveillance quotidienne des positions du Fonds et des événements du marché ainsi que par la diversification du portefeuille de placements en respectant les contraintes des objectifs de placement du Fonds; elle peut aussi, le cas échéant, avoir recours à des instruments dérivés à titre de couverture de certains risques. Pour faciliter la gestion des risques, Mackenzie maintient également une structure de gouvernance, dont le rôle consiste à superviser les activités de placement du Fonds et à s'assurer de la conformité avec la stratégie de placement établie du Fonds, les directives internes et la réglementation des valeurs mobilières.

ii. Risque de liquidité

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

iii. Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur des instruments financiers libellés en monnaie autre que le dollar canadien, qui est la monnaie de présentation du Fonds, fluctue en raison de variations des taux de change. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de change, si une telle exposition s'applique et est considérable.

iv. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des instruments financiers portant intérêt fluctue en fonction des variations des taux d'intérêt du marché en vigueur. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'exposent pas le Fonds à des niveaux élevés de risque de taux d'intérêt. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, si une telle exposition s'applique et est considérable.

v. Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en fonction des variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations découlent de facteurs propres à un placement individuel ou à son émetteur, ou d'autres facteurs ayant une incidence sur tous les instruments négociés sur un marché ou un segment du marché. Tous les placements présentent un risque de perte en capital. Ce risque est géré grâce à une sélection minutieuse de placements et d'autres instruments financiers conformes aux stratégies de placement. À l'exception de certains contrats dérivés, le risque maximal découlant des instruments financiers équivaut à leur juste valeur. Le risque maximal de perte sur certains contrats dérivés, comme des contrats à terme, des swaps ou des contrats à terme standardisés équivaut à leurs notionnels. Dans le cas d'options d'achat (de vente) et de positions vendeur sur contrats à terme standardisés, la perte pour le Fonds continue d'augmenter, sans limites, au fur et à mesure que la juste valeur de l'élément sous-jacent augmente (diminue). Toutefois, ces instruments sont généralement utilisés dans le cadre du processus global de gestion des placements afin de gérer le risque provenant des placements sous-jacents et n'augmentent généralement pas le risque de perte global du Fonds. Pour atténuer ce risque, le Fonds s'assure de détenir à la fois l'élément sous-jacent, la couverture en espèces ou la marge, dont la valeur équivaut à celle du contrat dérivé ou lui est supérieure. La note 9 résume l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

8. 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 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

Toutes les opérations sur titres cotés sont effectuées par des courtiers approuvés. Afin de réduire la possibilité d'un défaut de règlement, la livraison des titres vendus se fait simultanément contre paiement, quand les pratiques du marché le permettent, au moyen d'un dépôt central ou d'une agence de compensation et de dépôt lorsque c'est la façon de procéder.

La valeur comptable des placements et des autres actifs représente l'exposition maximale au risque de crédit à la date de l'état de la situation financière.

Le Fonds peut effectuer des opérations de prêt sur titres avec d'autres parties et peut aussi être exposé au risque de crédit découlant des contreparties aux instruments dérivés qu'il pourrait utiliser. Le risque de crédit associé à ces opérations est jugé minime puisque toutes les contreparties ont une cote de solvabilité équivalant à une note de crédit d'une agence de notation désignée d'au moins A-1 (faible) pour la dette à court terme ou de A pour la dette à long terme, selon le cas.

vii. Fonds sous-jacents

Le Fonds peut investir dans des fonds sous-jacents et peut être exposé indirectement au risque de change, au risque de taux d'intérêt, à l'autre risque de prix et au risque de crédit en raison des fluctuations de la valeur des instruments financiers détenus par les fonds sous-jacents. La note 9 résume l'exposition du Fonds à ces risques provenant des fonds sous-jacents, si une telle exposition s'applique et est considérable.



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 16 octobre 1992

Le Fonds peut émettre un nombre illimité de titres de chaque série. Le nombre de titres de chaque série qui ont été émis et qui sont en circulation est présenté dans les états de l'évolution de la situation financière.

Séries offertes par Corporation Financière Mackenzie (180, rue Queen Ouest, Toronto (Ontario) M5V 3K1; 1-800-387-0615; www.placementsmackenzie.com)

Les titres des séries A, T6 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T6 et T8). Les investisseurs des séries T6 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres de série AR sont offerts aux particuliers dans un régime enregistré d'épargne-invalidité offert par Mackenzie.

Les titres de série D sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ par l'entremise d'un compte de courtage à escompte ou de tout autre compte approuvé par Mackenzie.

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

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

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

Les titres des séries O et O6 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui ont un compte auprès de Conseils Patrimoine privé Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

Les titres des séries PW, PWT6 et PWT8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs des séries PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % ou de 8 % par année, respectivement.

Les titres des séries PWF et PWF8 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs de série PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.

Les titres des séries PWFB et PWFB5 sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,50 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série PWFB5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres des séries E, J et OJ ne sont plus offerts à la vente.

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



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				31 mars 2018	31 mars 2017
Série A	16 octobre 1992	2,00 %	0,26 %	42,88	43,90
Série AR	17 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	12,32	12,61
Série D	12 décembre 2013	1,25 %	0,20 %	12,05	12,34
Série E	Aucun titre émis ³⁾	0,85 %	0,25 %	—	17,29
Série F	6 décembre 1999	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	11,65	11,94
Série F8	4 avril 2007	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	9,48	10,53
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	10,19	10,44
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	13,40	14,42
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,50 %	0,26 %	17,17	17,58
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,28 %	11,10	11,39
Série J	11 février 2011	1,75 %	0,25 %	15,15	15,51
Série OJ	10 octobre 2008	1,70 %	0,25 %	16,30	16,69
Série O	28 juin 2000	— ¹⁾	— [*]	12,82	13,14
Série O6	12 janvier 2016	— ¹⁾	— [*]	13,10	14,26
Série PW	15 octobre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	12,32	12,62
Série PWF	24 octobre 2013	0,90 %	0,15 %	12,07	12,37
Série PWF8	3 avril 2017	0,90 %	0,15 %	13,44	—
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	9,73	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	13,87	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	13,73	—
Série PWT8	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	13,44	—
Série PWX	29 octobre 2013	— ²⁾	— ²⁾	12,02	12,31
Série R	3 juillet 2007	— [*]	— [*]	16,31	16,72
Série S	28 février 2005	— ¹⁾	0,03 %	19,55	20,04
Série T6	31 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	12,30	13,38
Série T8	5 avril 2007	2,00 %	0,28 %	8,63	9,59
Série Quadrus	14 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	9,76	9,99
Série H	12 juillet 2016	1,00 %	0,20 %	9,91	10,16
Série H5	12 juillet 2016	1,00 %	0,20 %	13,36	14,41
Série L	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	9,80	10,03
Série L5	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	13,37	14,39
Série N	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	9,80	10,04
Série N5	12 juillet 2016	— ¹⁾	— ¹⁾	13,43	14,46
Série D5	12 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	13,07	14,08
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	9,76	9,99
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	13,38	14,41

* Sans objet.

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 28 avril 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées.

Au 31 mars 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 2 118 \$, 93 037 \$ et 904 344 \$ (2 952 \$, 80 738 \$ et 895 361 \$ en 2017), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Aux 31 mars 2018 et 2017, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Commissions

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

	(\$)
31 mars 2018	106
31 mars 2017	73

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Aux 31 mars 2018 et 2017, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme, tout en cherchant à assurer la protection de son capital, en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés situées partout dans le monde. Il n'investit généralement pas dans les marchés émergents, et les titres de sociétés américaines constituent généralement le pourcentage d'actifs le plus élevé de toutes les régions.



FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

31 mars 2018				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 464 891	979 722	–	2 444 613
Euro	251 715	141 982	–	393 697
Dollar australien	298 527	2 887	–	301 414
Livre sterling	140 142	152 294	–	292 436
Yen japonais	230 129	–	–	230 129
Dollar de Hong Kong	170 559	–	–	170 559
Couronne suédoise	116 907	–	–	116 907
Won sud-coréen	82 663	–	–	82 663
Franc suisse	41 496	–	–	41 496
Total	2 797 029	1 276 885	–	4 073 914
% de l'actif net	64,5	29,4	–	93,9

31 mars 2017				
Devise	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 719 866	882 218	–	2 602 084
Euro	244 528	140 617	–	385 145
Livre sterling	145 613	158 680	–	304 293
Dollar australien	279 941	2 900	–	282 841
Yen japonais	253 453	1 579	–	255 032
Couronne suédoise	178 046	–	–	178 046
Franc suisse	166 483	–	–	166 483
Won sud-coréen	133 474	–	–	133 474
Dollar de Hong Kong	51 794	–	–	51 794
Total	3 173 198	1 185 994	–	4 359 192
% de l'actif net	69,3	25,9	–	95,2

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2018, 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 203 696 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (217 960 \$ ou 4,8 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2018 et 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de taux d'intérêt.

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 31 mars 2018, 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 289 502 \$ ou 6,7 % du total de l'actif net (334 115 \$ ou 7,3 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Aux 31 mars 2018 et 2017, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	31 mars 2018				31 mars 2017			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	1 875 673	1 019 346	–	2 895 019	3 341 146	–	–	3 341 146
Placements à court terme	–	1 288 433	–	1 288 433	–	1 157 558	–	1 157 558
Total	1 875 673	2 307 779	–	4 183 452	3 341 146	1 157 558	–	4 498 704

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

Conformément à la politique d'évaluation du Fonds, ce dernier applique des facteurs de rajustement à la juste valeur aux prix cotés pour les actions autres que nord-américaines lorsque les variations boursières intrajournalières nord-américaines dépassent les seuils de tolérance prédéterminés. Les facteurs de rajustement sont appliqués afin d'estimer l'incidence sur la juste valeur d'événements ayant lieu entre la clôture des marchés autres que nord-américains et la clôture pour le Fonds. Si des facteurs de rajustement de la juste valeur sont appliqués, les actions autres que nord-américaines sont classées dans le niveau 2. De ce fait, au cours de la période close le 31 mars 2018, les actions autres que nord-américaines étaient fréquemment transférées entre le niveau 1 (prix non rajustés cotés) et le niveau 2 (prix rajustés).

Au 31 mars 2018, les rajustements de la juste valeur ont été appliqués à la plupart des titres des marchés à l'extérieur de l'Amérique du Nord (niveau 2) qui étaient fermés le dernier jour ouvrable. Les actions autres que nord-américaines restantes étaient classées dans le niveau 1. Au 31 mars 2017, toutes les actions autres que nord-américaines étaient classées dans le niveau 1. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

Les placements à court terme classés au niveau 2 sont évalués en fonction du coût amorti, majoré des intérêts courus, ce qui se rapproche de la juste valeur.

