

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 mondial de dividendes Mackenzie (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 mondial de dividendes Mackenzie (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

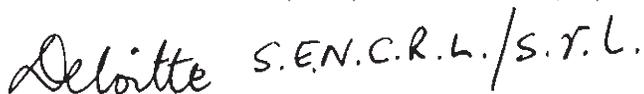
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons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



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 U	7 171	8 314
Actifs courants			Série U5	355	345
Placements à la juste valeur	1 853 829	1 299 901	Série UM	9 804	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie	84 940	60 162	Série LB	33 095	45 859
Dividendes à recevoir	3 626	2 649	Série LW	21 983	–
Sommes à recevoir pour placements vendus	5	4 852	Actif net attribuable aux porteurs de titres,		
Sommes à recevoir pour titres émis	3 666	1 779	par titre (note 3)		
Sommes à recevoir du gestionnaire	42	–	Série A	19,50	18,70
Profits latents sur les contrats dérivés	407	129	Série AR	16,01	15,35
Total de l'actif	1 946 515	1 369 472	Série D	18,07	18,13
			Série E	17,43	16,67
PASSIF			Série F	16,97	17,01
Passifs courants			Série F8	13,08	13,51
Sommes à payer pour placements achetés	18 724	3 904	Série FB	11,98	11,47
Sommes à payer pour titres rachetés	1 436	1 240	Série FB5	15,86	15,97
Sommes à payer au gestionnaire	216	–	Série I	15,89	15,95
Pertes latentes sur les contrats dérivés	4 440	2 529	Série J	17,51	16,78
Total du passif	24 816	7 673	Série O	17,29	17,30
Actif net attribuable aux porteurs de titres	1 921 699	1 361 799	Série O6	17,86	18,05
Actif net attribuable aux porteurs de titres,			Série PW	15,45	14,81
par série (note 3)			Série PWF	18,87	18,91
Série A	1 006 227	872 041	Série PWF8	14,50	14,97
Série AR	37 898	24 816	Série PWFB	10,41	–
Série D	3 049	902	Série PWFB5	15,05	–
Série E	22	20	Série PWT5	14,84	–
Série F	209 094	126 988	Série PWT6	14,69	–
Série F8	2 632	1 281	Série PWT8	16,55	17,12
Série FB	3 571	2 194	Série PWX	19,15	19,17
Série FB5	69	33	Série PWX8	15,81	16,29
Série I	1 548	1 055	Série R	11,66	11,13
Série J	1 257	1 685	Série S	17,92	17,11
Série O	39 241	35 303	Série T5	15,87	15,95
Série O6	51	75	Série T6	14,90	15,13
Série PW	191 077	49 491	Série T8	11,50	11,91
Série PWF	136 720	35 460	Série U	23,65	22,66
Série PWF8	5 678	2 705	Série U5	22,40	22,49
Série PWFB	2 913	–	Série UM	10,04	–
Série PWFB5	79	–	Série LB	14,01	13,43
Série PWT5	15 063	–	Série LW	9,90	–
Série PWT6	3 137	–			
Série PWT8	9 582	3 928			
Série PWX	14 758	11 012			
Série PWX8	871	708			
Série R	88 598	46 323			
Série S	505	641			
Série T5	40 517	56 447			
Série T6	8 794	9 932			
Série T8	26 340	24 241			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série PWT6	43	–
Dividendes	41 577	28 945	Série PWT8	398	529
Revenu d'intérêts	789	468	Série PWX	869	1 407
Autres variations de la juste valeur des placements			Série PWX8	25	85
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	22 971	41 856	Série R	3 961	5 949
Profit (perte) net(te) latent(e)	41 494	116 848	Série S	42	74
Revenu tiré du prêt de titres	129	129	Série T5	2 017	7 889
Total des revenus (pertes)	106 960	188 246	Série T6	383	1 356
			Série T8	938	3 026
Charges (note 6)			Série U	432	1 187
Frais de gestion	29 746	18 817	Série U5	17	51
Rabais sur les frais de gestion	(131)	(28)	Série UM	23	–
Frais d'administration	4 085	2 665	Série LB	2 476	4 176
Intérêts débiteurs	4	3	Série LW	(407)	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 842	1 104	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Frais du Comité d'examen indépendant	6	5	Série A	0,76	2,77
Autres	4	17	Série AR	0,56	2,58
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	35 556	22 583	Série D	0,52	2,99
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–	Série E	0,98	2,47
Charges nettes	35 556	22 583	Série F	0,69	2,72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	71 404	165 663	Série F8	0,13	2,05
Impôt étranger retenu à la source	5 019	3 424	Série FB	0,57	1,88
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	251	–	Série FB5	0,90	2,43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	66 134	162 239	Série I	0,64	2,32
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série J	0,93	3,03
Série A	35 104	102 178	Série O	1,23	2,92
Série AR	1 080	2 387	Série O6	1,38	1,39
Série D	56	107	Série PW	0,58	2,21
Série E	2	3	Série PWF	0,73	3,07
Série F	5 984	15 628	Série PWF8	0,67	2,63
Série F8	13	192	Série PWFB	0,21	–
Série FB	134	250	Série PWFB5	(0,79)	–
Série FB5	5	3	Série PWT5	0,67	–
Série I	62	141	Série PWT6	0,27	–
Série J	84	180	Série PWT8	0,80	2,42
Série O	2 630	4 959	Série PWX	1,29	3,33
Série O6	6	10	Série PWX8	0,63	2,85
Série PW	5 582	5 760	Série R	0,70	2,00
Série PWF	3 388	4 475	Série S	1,12	4,10
Série PWF8	184	237	Série T5	0,74	2,17
Série PWFB	33	–	Série T6	0,66	2,13
Série PWFB5	(2)	–	Série T8	0,47	1,77
Série PWT5	572	–	Série U	1,24	3,14
			Série U5	1,11	3,14
			Série UM	0,03	–
			Série LB	0,77	2,42
			Série LW	(0,21)	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	872 041	504 276	24 816	6 721	902	413	20	17	126 988	75 093
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	35 104	102 178	1 080	2 387	56	107	2	3	5 984	15 628
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(952)	(448)	(27)	(1)	(10)	(6)	–	–	(943)	(1 113)
Gains en capital	(1 156)	(522)	(33)	–	(12)	(6)	–	–	(1 143)	(1 257)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(98)	(31)	–	–	(7 173)	(4 666)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 108)	(970)	(60)	(1)	(120)	(43)	–	–	(9 259)	(7 036)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	402 762	296 802	13 637	7 902	2 974	603	–	–	152 979	56 739
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	244 465	–	9 093	–	84	–	–	–	13 805
Réinvestissement des distributions	2 067	947	60	1	115	39	–	–	7 269	5 664
Valeur des titres rachetés	(303 639)	(275 657)	(1 635)	(1 287)	(878)	(301)	–	–	(74 867)	(32 905)
Total des opérations sur les titres	101 190	266 557	12 062	15 709	2 211	425	–	–	85 381	43 303
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	134 186	367 765	13 082	18 095	2 147	489	2	3	82 106	51 895
À la clôture	1 006 227	872 041	37 898	24 816	3 049	902	22	20	209 094	126 988

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	46 635	31 133	1 617	506	50	25	1	1	7 463	4 794
Émis	20 555	17 120	849	557	160	35	–	–	8 763	3 505
Émis à la fusion	–	14 209	–	644	–	5	–	–	–	861
Réinvestissement des distributions	104	55	4	–	6	2	–	–	420	352
Rachetés	(15 706)	(15 882)	(102)	(90)	(47)	(17)	–	–	(4 324)	(2 049)
Titres en circulation, à la clôture	51 588	46 635	2 368	1 617	169	50	1	1	12 322	7 463

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série F8		Série FB		Série FB5		Série I		Série J	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	1 281	1 028	2 194	840	33	28	1 055	822	1 685	561
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	13	192	134	250	5	3	62	141	84	180
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(8)	(16)	(18)	(18)	(1)	–	(6)	(7)	(3)	(2)
Gains en capital	(10)	(16)	(22)	(18)	(1)	–	(7)	(7)	(4)	(6)
Remboursement de capital	(112)	(100)	–	–	(3)	(1)	(71)	(46)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(130)	(132)	(40)	(36)	(5)	(1)	(84)	(60)	(7)	(8)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 265	827	2 113	1 177	78	1	672	225	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	2	–	2	–	1	–	–	–	1 306
Réinvestissement des distributions	44	39	39	36	3	1	83	59	6	8
Valeur des titres rachetés	(1 841)	(675)	(869)	(75)	(45)	–	(240)	(132)	(511)	(362)
Total des opérations sur les titres	1 468	193	1 283	1 140	36	3	515	152	(505)	952
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 351	253	1 377	1 354	36	5	493	233	(428)	1 124
À la clôture	2 632	1 281	3 571	2 194	69	33	1 548	1 055	1 257	1 685

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	95	80	191	84	2	2	66	56	100	38
Émis	239	64	178	111	5	–	41	15	–	–
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	84
Réinvestissement des distributions	3	3	3	3	–	–	5	4	–	1
Rachetés	(136)	(52)	(74)	(7)	(3)	–	(15)	(9)	(28)	(23)
Titres en circulation, à la clôture	201	95	298	191	4	2	97	66	72	100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 O		Série O6		Série PW		Série PWF		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	35 303	25 590	75	410	49 491	28 340	35 460	19 657	2 705	901
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	2 630	4 959	6	10	5 582	5 760	3 388	4 475	184	237
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(408)	(681)	(1)	(1)	(348)	(123)	(703)	(380)	(46)	(16)
Gains en capital	(495)	(734)	(1)	(2)	(423)	(132)	(853)	(407)	(56)	(20)
Remboursement de capital	(1 776)	(1 409)	(4)	(8)	–	–	(4 326)	(1 322)	(305)	(107)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	(68)	(17)	(45)	(9)	(2)	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(2 679)	(2 824)	(6)	(11)	(839)	(272)	(5 927)	(2 118)	(409)	(143)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	10 614	10 318	15	34	164 454	17 464	112 447	19 485	6 608	2 484
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	1 795	–	23	–	9 736	–	2 464	–	1
Réinvestissement des distributions	2 671	2 812	4	7	810	263	4 797	1 814	159	51
Valeur des titres rachetés	(9 298)	(7 347)	(43)	(398)	(28 421)	(11 800)	(13 445)	(10 317)	(3 569)	(826)
Total des opérations sur les titres	3 987	7 578	(24)	(334)	136 843	15 663	103 799	13 446	3 198	1 710
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 938	9 713	(24)	(335)	141 586	21 151	101 260	15 803	2 973	1 804
À la clôture	39 241	35 303	51	75	191 077	49 491	136 720	35 460	5 678	2 705

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	2 040	1 587	4	24	3 342	2 203	1 875	1 126	181	63
Émis	600	619	1	3	10 810	1 273	5 817	1 083	435	171
Émis à la fusion	–	109	–	1	–	713	–	138	–	–
Réinvestissement des distributions	151	171	–	–	52	19	249	101	11	4
Rachetés	(521)	(446)	(2)	(24)	(1 838)	(866)	(694)	(573)	(235)	(57)
Titres en circulation, à la clôture	2 270	2 040	3	4	12 366	3 342	7 247	1 875	392	181

ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES

	Série PWF8		Série PWF5		Série PWT5		Série PWT6		Série PWT8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
À l'ouverture	–	–	–	–	–	–	–	–	3 928	1 476
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	33	–	(2)	–	572	–	43	–	398	529
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(13)	–	–	–	(30)	–	(7)	–	(21)	(12)
Gains en capital	(16)	–	–	–	(36)	–	(8)	–	(25)	(11)
Remboursement de capital	–	–	(1)	–	(662)	–	(145)	–	(671)	(301)
Rabais sur les frais de gestion	(1)	–	–	–	(6)	–	(1)	–	(5)	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(30)	–	(1)	–	(734)	–	(161)	–	(722)	(326)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	2 932	–	81	–	16 829	–	3 912	–	6 711	2 898
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	215
Réinvestissement des distributions	30	–	1	–	304	–	77	–	389	135
Valeur des titres rachetés	(52)	–	–	–	(1 908)	–	(734)	–	(1 122)	(999)
Total des opérations sur les titres	2 910	–	82	–	15 225	–	3 255	–	5 978	2 249
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	2 913	–	79	–	15 063	–	3 137	–	5 654	2 452
À la clôture	2 913	–	79	–	15 063	–	3 137	–	9 582	3 928

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–	–	–	–	229	91
Émis	282	–	5	–	1 121	–	258	–	392	178
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	13
Réinvestissement des distributions	3	–	–	–	20	–	5	–	23	8
Rachetés	(5)	–	–	–	(126)	–	(49)	–	(65)	(61)
Titres en circulation, à la clôture	280	–	5	–	1 015	–	214	–	579	229

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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 PWX		Série PWX8		Série R		Série S		Série T5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	11 012	6 107	708	433	46 323	17 437	641	52	56 447	55 026
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	869	1 407	25	85	3 961	5 949	42	74	2 017	7 889
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(147)	(188)	(5)	(11)	(806)	(836)	(7)	(3)	(41)	(26)
Gains en capital	(178)	(209)	(6)	(11)	(976)	(869)	(8)	(17)	(50)	(19)
Remboursement de capital	(618)	(390)	(50)	(38)	–	–	–	–	(2 057)	(2 745)
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(943)	(787)	(61)	(60)	(1 782)	(1 705)	(15)	(20)	(2 148)	(2 790)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	5 317	3 891	720	235	43 695	29 539	204	50	6 707	21 764
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	847	–	–	–	–	–	694	–	–
Réinvestissement des distributions	941	786	16	25	1 782	918	15	20	1 532	1 839
Valeur des titres rachetés	(2 438)	(1 239)	(537)	(10)	(5 381)	(5 815)	(382)	(229)	(24 038)	(27 281)
Total des opérations sur les titres	3 820	4 285	199	250	40 096	24 642	(163)	535	(15 799)	(3 678)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	3 746	4 905	163	275	42 275	28 886	(136)	589	(15 930)	1 421
À la clôture	14 758	11 012	871	708	88 598	46 323	505	641	40 517	56 447

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	575	342	43	28	4 162	1 771	37	3	3 539	3 787
Émis	271	212	44	14	3 746	2 851	11	3	414	1 443
Émis à la fusion	–	46	–	–	–	–	–	44	–	–
Réinvestissement des distributions	48	43	1	2	151	88	1	1	95	123
Rachetés	(124)	(68)	(33)	(1)	(458)	(548)	(21)	(14)	(1 494)	(1 814)
Titres en circulation, à la clôture	770	575	55	43	7 601	4 162	28	37	2 554	3 539

	Série T6		Série T8		Série U		Série U5		Série UM	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 932	9 238	24 241	18 356	8 314	7 661	345	352	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net										
liée aux activités d'exploitation	383	1 356	938	3 026	432	1 187	17	51	23	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	(10)	(10)	(26)	(13)	(21)	(35)	(1)	(2)	(51)	–
Gains en capital	(12)	(10)	(32)	(15)	(26)	(33)	(1)	(2)	(62)	–
Remboursement de capital	(501)	(554)	(1 810)	(1 582)	–	–	(17)	(17)	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(523)	(574)	(1 868)	(1 610)	(47)	(68)	(19)	(21)	(113)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	3 790	3 565	11 158	8 618	237	882	–	–	10 414	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	1 494	–	5 681	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	197	238	845	706	47	68	15	17	1	–
Valeur des titres rachetés	(4 985)	(5 385)	(8 974)	(10 536)	(1 812)	(1 416)	(3)	(54)	(521)	–
Total des opérations sur les titres	(998)	(88)	3 029	4 469	(1 528)	(466)	12	(37)	9 894	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 138)	694	2 099	5 885	(1 143)	653	10	(7)	9 804	–
À la clôture	8 794	9 932	26 340	24 241	7 171	8 314	355	345	9 804	–

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	657	663	2 036	1 639	367	389	15	17	–	–
Émis	246	248	935	760	10	43	–	–	1 026	–
Émis à la fusion	–	106	–	505	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	13	17	71	62	2	3	1	1	–	–
Rachetés	(326)	(377)	(752)	(930)	(76)	(68)	–	(3)	(50)	–
Titres en circulation, à la clôture	590	657	2 290	2 036	303	367	16	15	976	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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
	Série LB		Série LW		Total	
	\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES						
À l'ouverture	45 859	9 825	-	-	1 361 799	790 660
Augmentation (diminution) de l'actif net						
liée aux activités d'exploitation	2 476	4 176	(407)	-	66 134	162 239
Distributions aux porteurs de titres :						
Revenu de placement	(21)	-	(33)	-	(4 714)	(3 948)
Gains en capital	(25)	-	(40)	-	(5 717)	(4 323)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(20 400)	(13 317)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	(3)	-	(131)	(28)
Total des distributions aux porteurs de titres	(46)	-	(76)	-	(30 962)	(21 616)
Opérations sur les titres :						
Produit de l'émission de titres	16 825	11 138	24 405	-	1 026 555	496 641
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	25 710	-	-	-	317 418
Réinvestissement des distributions	46	-	75	-	24 440	16 493
Valeur des titres rachetés	(32 065)	(4 990)	(2 014)	-	(526 267)	(400 036)
Total des opérations sur les titres	(15 194)	31 858	22 466	-	524 728	430 516
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(12 764)	36 034	21 983	-	559 900	571 139
À la clôture	33 095	45 859	21 983	-	1 921 699	1 361 799
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	3 414	845	-	-		
Émis	1 200	886	2 411	-		
Émis à la fusion	-	2 081	-	-		
Réinvestissement des distributions	3	-	7	-		
Rachetés	(2 254)	(398)	(198)	-		
Titres en circulation, à la clôture	2 363	3 414	2 220	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	66 134	162 239
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(22 971)	(41 856)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(41 494)	(116 848)
Distributions en nature reçues de fonds sous-jacents	(252)	–
Achat de placements	(857 908)	(666 300)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	390 034	275 871
Variation des dividendes à recevoir	(977)	(765)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	(42)	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	216	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(467 260)	(387 659)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres rachetables	753 415	671 308
Paievements au rachat de titres rachetables	(254 818)	(245 511)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(6 522)	(5 124)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	492 075	420 673

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

	24 815	33 014
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	60 162	27 113
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(37)	35
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	84 940	60 162

Trésorerie	1 463	10 861
Équivalents de trésorerie	83 477	49 301
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	84 940	60 162

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

Dividendes reçus	40 600	28 180
Impôts étrangers payés	5 270	3 445
Intérêts reçus	781	468
Intérêts versés	4	3

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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					
AbbVie Inc.	États-Unis	Soins de santé	137 100	11 062	16 717
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	583 289	17 046	19 462
Aena SA	Espagne	Produits industriels	102 800	26 451	26 692
Air Liquide SA	France	Matières	245 632	33 968	38 808
Allergan PLC	États-Unis	Soins de santé	167 100	41 911	36 227
Altria Group Inc.	États-Unis	Consommation courante	278 602	19 729	22 367
Apple Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	101 200	13 284	21 874
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	726 151	24 400	29 005
Atlas Copco AB, A	Suède	Produits industriels	421 300	16 008	23 518
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Brésil	Services financiers	1 935 863	16 177	20 167
Bayer AG	Allemagne	Soins de santé	241 000	34 692	35 111
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	152 617	32 226	42 606
Brenntag AG	Allemagne	Produits industriels	250 500	17 429	19 208
British American Tobacco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	449 600	33 268	33 629
Broadcom Ltd.	États-Unis	Technologie de l'information	130 600	30 849	39 648
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	1 146 200	16 179	13 510
Cielo SA	Brésil	Technologie de l'information	1 199 658	11 292	9 688
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	428 800	20 366	23 692
CME Group Inc.	États-Unis	Services financiers	163 400	23 130	34 046
Compagnie Financière Richemont SA	Suisse	Consommation discrétionnaire	195 400	19 776	22 611
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	253 800	26 477	44 548
Diageo PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	293 400	11 041	12 789
Equifax Inc.	États-Unis	Produits industriels	155 300	19 397	23 570
Fanuc Corp.	Japon	Produits industriels	62 200	14 260	20 360
General Electric Co.	États-Unis	Produits industriels	879 700	30 077	15 276
The Goldman Sachs Group Inc.	États-Unis	Services financiers	58 900	19 610	19 111
Harley-Davidson Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	330 500	21 394	18 257
Heineken Holding NV, A	Pays-Bas	Consommation courante	219 100	23 081	29 109
Honeywell International Inc.	États-Unis	Produits industriels	106 100	14 946	19 752
HSBC Holdings PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 449 800	27 468	29 507
Japan Exchange Group Inc.	Japon	Services financiers	1 074 900	21 660	25 710
Jardine Matheson Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	142 700	10 397	11 339
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	186 700	26 162	30 822
Johnson Controls International PLC	États-Unis	Produits industriels	486 000	26 411	22 063
JPMorgan Chase & Co.	États-Unis	Services financiers	292 000	30 498	41 368
Kao Corp.	Japon	Consommation courante	183 800	14 383	17 810
Kinder Morgan Inc.	États-Unis	Énergie	1 547 100	38 147	30 015
Koninklijke Philips NV	Pays-Bas	Soins de santé	715 658	30 971	35 436
The Kraft Heinz Co.	États-Unis	Consommation courante	170 666	16 754	13 695
Kweichow Moutai Co. Ltd.	Chine	Consommation courante	132 593	4 760	18 565
Lockheed Martin Corp.	États-Unis	Produits industriels	64 100	18 063	27 905
LogMeIn Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	58 500	9 090	8 708
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	739 500	17 037	19 142
McDonald's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	106 600	14 113	21 475
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	1 319 213	42 845	23 780
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	403 300	26 482	47 420
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	127 700	16 245	26 535



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 31 mars 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Nasdaq Inc.	États-Unis	Services financiers	197 900	18 764	21 981
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	372 500	35 705	37 988
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	Chine	Consommation discrétionnaire	129 400	13 983	14 611
Nidec Corp.	Japon	Produits industriels	80 800	12 703	16 079
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	214 302	14 772	18 342
Novo Nordisk AS, B	Danemark	Soins de santé	416 100	19 979	26 381
Oaktree Capital Group LLC	États-Unis	Services financiers	448 900	26 661	22 900
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	295 500	26 408	24 729
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	537 400	28 028	31 673
Pernod Ricard SA	France	Consommation courante	61 300	9 721	13 157
Philip Morris International Inc.	États-Unis	Consommation courante	249 700	29 252	31 974
Roche Holding AG Genussscheine	Suisse	Soins de santé	85 200	27 190	25 173
Sabre Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	1 268 378	33 740	35 049
Safran SA	France	Produits industriels	327 100	33 275	44 663
Sands China Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	3 602 000	22 040	25 196
SAP AG	Allemagne	Technologie de l'information	189 100	20 144	25 497
Schindler Holding AG PC	Suisse	Produits industriels	72 600	14 233	20 172
Schlumberger Ltd.	États-Unis	Énergie	239 500	23 396	19 987
The Sherwin-Williams Co.	États-Unis	Matières	53 500	21 246	27 025
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	339 900	24 179	25 349
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Taiwan	Technologie de l'information	2 246 900	20 684	24 259
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Technologie de l'information	270 800	9 395	18 570
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	168 800	21 360	22 591
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	313 200	17 450	22 812
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	158 900	15 560	24 486
Wells Fargo & Co.	États-Unis	Services financiers	497 100	32 071	33 563
Total des actions				1 602 951	1 836 860
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT					
Fonds international de dividendes Mackenzie, série R	Canada	Fonds communs de placement	1 430 241	15 313	16 969
Total des fonds communs de placement				15 313	16 969
Coûts de transaction				(2 666)	—
Total des placements				1 615 598	1 853 829
Instruments dérivés (se reporter au tableau des instruments dérivés)					(4 033)
Trésorerie et équivalents de trésorerie					84 940
Autres éléments d'actif moins le passif					(13 037)
Total de l'actif net					1 921 699



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	95,6
Trésorerie et placements à court terme	4,4
Fonds communs de placement	0,9
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis	49,1	
Royaume-Uni	7,4	
Allemagne	6,5	
Suisse	5,5	
France	5,0	
Trésorerie et placements à court terme	4,4	
Japon	4,2	
Chine	3,4	
Pays-Bas	3,4	
Autres	2,9	
Hong Kong	1,9	
Brésil	1,6	
Italie	1,5	
Espagne	1,4	
Danemark	1,4	
Taiïwan	1,3	
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)	

Répartition sectorielle		% de la VL
Technologie de l'information	18,7	
Services financiers	17,6	
Produits industriels	16,6	
Consommation courante	14,2	
Soins de santé	12,9	
Consommation discrétionnaire	7,6	
Trésorerie et placements à court terme	4,4	
Énergie	3,9	
Matières	3,4	
Fonds communs de placement	0,9	
Services de télécommunications	0,7	
Autres éléments d'actif (de passif)	(0,9)	

31 mars 2017	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	94,7
Trésorerie et placements à court terme	4,4
Fonds communs de placement	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1

Répartition régionale		% de la VL
États-Unis	52,2	
Royaume-Uni	7,5	
Allemagne	6,4	
Suisse	6,1	
France	4,6	
Trésorerie et placements à court terme	4,4	
Japon	3,4	
Chine	2,9	
Pays-Bas	2,6	
Hong Kong	2,1	
Autres	1,6	
Macau	1,5	
Danemark	1,3	
Suède	1,2	
Italie	1,1	
Brésil	1,0	
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	

Répartition sectorielle		% de la VL
Produits industriels	17,7	
Technologie de l'information	16,7	
Services financiers	15,6	
Consommation courante	14,9	
Soins de santé	13,3	
Consommation discrétionnaire	5,1	
Trésorerie et placements à court terme	4,4	
Matières	4,3	
Énergie	2,5	
Immobilier	2,3	
Services de télécommunications	2,3	
Fonds communs de placement	0,8	
Autres éléments d'actif (de passif)	0,1	



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS

Au 31 mars 2018

Tableau des contrats de change à terme

Note de crédit de la contrepartie	Achetés \$ (en milliers)		Vendus \$ (en milliers)		Date de règlement	Coût du contrat \$ (en milliers)	Juste valeur actuelle \$ (en milliers)	Profits (pertes) latent(e)s \$ (en milliers)
AA	8 112	Dollar canadien	(6 230)	Dollar américain	27 avril 2018	(8 112)	(8 022)	90
AA	10 336	Dollar canadien	(6 500)	Euro	11 mai 2018	(10 336)	(10 325)	11
AA	28 348	Dollar canadien	(22 000)	Dollar américain	8 juin 2018	(28 348)	(28 308)	40
AA	8 104	Dollar canadien	(6 230)	Dollar américain	22 juin 2018	(8 104)	(8 014)	90
AA	11 283	Dollar canadien	(7 000)	Euro	22 juin 2018	(11 283)	(11 148)	135
AA	28 336	Dollar canadien	(22 000)	Dollar américain	29 juin 2018	(28 336)	(28 295)	41
Profits latents								407
AA	59 437	Dollar canadien	(39 600)	Euro	20 avril 2018	(59 437)	(62 838)	(3 401)
AA	1 474	Livre sterling	(2 702)	Dollar canadien	25 avril 2018	2 702	2 666	(36)
AA	14 460	Dollar canadien	(8 300)	Livre sterling	25 avril 2018	(14 460)	(15 011)	(551)
AA	3 633	Dollar canadien	(2 363)	Euro	11 mai 2018	(3 633)	(3 753)	(120)
AA	5 362	Dollar canadien	(3 055)	Livre sterling	16 mai 2018	(5 362)	(5 528)	(166)
AA	5 672	Dollar canadien	(3 225)	Livre sterling	6 juin 2018	(5 672)	(5 838)	(166)
(Pertes) latentes								(4 440)
Total des contrats de change à terme								(4 033)
Total des instruments dérivés à la juste valeur								(4 033)



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 21 juin 2007

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, T5, T6 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour les séries T5, T6 et T8).

Les investisseurs des séries T5, T6 et T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 %, 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 investisseurs de série D désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries F et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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 investisseurs de série I désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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 des séries O et O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 6 % par année, respectivement.

Les titres des séries PW, PWT5, 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 PWT5, PWT6 et PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 %, 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 des séries PWF et PWF8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % ou de 8 % par année, respectivement. 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 des séries PWX et PWX8 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 des séries PWX et PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 5 % ou de 8 % par année, respectivement.

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

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

Les titres de série UM sont offerts exclusivement à la Financière Banque Nationale inc.

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

Les titres des séries J, U et U5 ne sont plus offerts à la vente.



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 BLC Services Financiers inc. (1350, boul. René-Lévesque Ouest, 12^e étage, Montréal (Québec) H3G 0A8; 1-800-252-1846; www.banquelaurentienne.ca/mackenzie)

Les titres de série LB sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série LW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée du programme de tarification préférentielle qui investissent un minimum de 100 000 \$.

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 MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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	28 mars 2008	2,00 %	0,28 %	19,52	18,70
Série AR	15 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	16,02	15,35
Série D	19 mars 2014	1,25 %	0,20 %	18,08	18,13
Série E	19 mai 2011	0,85 %	0,25 %	17,44	16,67
Série F	11 juillet 2007	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	16,98	17,01
Série F8	21 mai 2008	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	13,09	13,51
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	11,99	11,47
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	15,86	15,97
Série I	12 mars 2008	1,35 %	0,28 %	15,90	15,95
Série J	25 novembre 2010	1,75 %	0,25 %	17,52	16,78
Série O	9 juillet 2007	— ¹⁾	—*	17,30	17,30
Série O6	27 mars 2013	— ¹⁾	—*	17,87	18,05
Série PW	29 octobre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	15,46	14,81
Série PWF	13 janvier 2014	0,90 %	0,15 %	18,87	18,91
Série PWF8	14 juillet 2015	0,90 %	0,15 %	14,51	14,97
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	10,42	—
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	15,06	—
Série PWT5	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	14,85	—
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	14,70	—
Série PWT8	9 décembre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	16,55	17,12
Série PWX	29 novembre 2013	— ²⁾	— ²⁾	19,16	19,17
Série PWX8	8 mai 2014	— ²⁾	— ²⁾	15,82	16,29
Série R	9 juillet 2014 ³⁾	—*	—*	11,66	11,13
Série S	15 juillet 2011	— ¹⁾	0,03 %	17,93	17,11
Série T5	9 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	15,87	15,95
Série T6	4 septembre 2007	2,00 %	0,28 %	14,91	15,13
Série T8	16 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	11,51	11,91
Série U	14 mai 2009	1,70 %	0,28 %	23,66	22,66
Série U5	27 mai 2009	1,70 %	0,28 %	22,41	22,49
Série UM	16 octobre 2017	0,75 %	0,15 %	10,05	—
Série LB	2 décembre 2014	2,00 %	0,28 %	14,01	13,43
Série LW	1 ^{er} décembre 2017	1,90 %	0,15 %	9,91	—

* Sans objet.

1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.

2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.

3) La date d'établissement initiale de la série est le 19 février 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 1^{er} mai 2014. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 9 juillet 2014.

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 %.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

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 3 114 \$, 88 598 \$ et 505 \$ (2 296 \$, 46 323 \$ et 641 \$ 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, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	31 mars 2018	31 mars 2017
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	35 898	32 239
Valeur des biens reçus en garantie	37 608	35 857

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 31 mars 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	172	100,0	193	100,0
Impôt à payer	—	—	(21)	(10,9)
	172	100,0	172	89,1
Paiements à l'agent de prêt de titres	(43)	(25,0)	(43)	(22,3)
Revenu tiré du prêt de titres	129	75,0	129	66,8

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	115
31 mars 2017	53

f) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 21 novembre 2016, les investisseurs de la Catégorie Mackenzie Mondial d'actions diversifié et du Fonds d'actions diversifié Mackenzie (les « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion des Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 25 novembre 2016 en échangeant l'actif net des Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, AR, D, F, F8, FB, FB5, J, O, O6, PW, PWF, PWF8, PWT8, PWX, S, T6, T8 et LB des Fonds dissous ont reçu 14 209 titres de série A, 644 titres de série AR, 5 titres de série D, 861 titres de série F, 0,1 titre de série F8, 0,2 titre de série FB, 0,1 titre de série FB5, 84 titres de série J, 109 titres de série O, 1 titre de série O6, 713 titres de série PW, 138 titres de série PWF, 0,1 titre de série PWF8, 13 titres de série PWT8, 46 titres de série PWX, 44 titres de série S, 106 titres de série T6, 505 titres de série T8 et 2 081 titres de série LB, respectivement, du Fonds en échange d'un actif net de 317 418 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 25 novembre 2016. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition des Fonds dissous.

Par suite de la fusion, les Fonds dissous ont été fermés. Les charges engagées dans le cadre de la fusion ont été acquittées par Mackenzie.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

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) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente les actifs et passifs financiers qui font l'objet d'une convention-cadre de compensation ou d'autres conventions semblables et l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds si la totalité des droits à compensation était exercée dans le cadre d'événements futurs comme une faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant n'a été compensé dans les états financiers.

	31 mars 2018			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	92	(11)	–	81
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(3 687)	11	–	(3 676)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(3 595)	–	–	(3 595)

	31 mars 2017			
	Montant brut des actifs (passifs) (\$)	Disponible pour compensation (\$)	Couvertures (\$)	Montant net (\$)
Profits latents sur les contrats dérivés	97	(70)	–	27
Pertes latentes sur les contrats dérivés	(1 214)	70	–	(1 144)
Obligation pour options vendues	–	–	–	–
Total	(1 117)	–	–	(1 117)

h) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme assortie d'un revenu régulier en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés partout dans le monde qui devraient verser des dividendes. Le Fonds peut également investir dans d'autres types de titres qui devraient distribuer un revenu. Le Fonds consacrera au plus 25 % de son actif aux placements étrangers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

h) 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.

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	968 748	285	(72 639)	896 394
Euro	364 046	134	(88 064)	276 116
Franc suisse	105 944	–	–	105 944
Livre sterling	119 167	–	(23 711)	95 456
Yen japonais	79 959	–	–	79 959
Dollar de Hong Kong	57 276	–	–	57 276
Real brésilien	29 855	231	–	30 086
Couronne danoise	26 381	313	–	26 694
Dollar taïwanais	24 259	–	–	24 259
Couronne suédoise	23 518	–	–	23 518
Couronne norvégienne	19 142	–	–	19 142
Yuan chinois	18 565	–	–	18 565
Total	1 836 860	963	(184 414)	1 653 409
% de l'actif net	95,6	0,1	(9,6)	86,1

Devise	31 mars 2017			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	720 482	143	(126 830)	593 795
Euro	226 179	96	(55 420)	170 855
Franc suisse	82 566	–	–	82 566
Livre sterling	86 492	–	(16 807)	69 685
Dollar de Hong Kong	68 697	–	–	68 697
Yen japonais	46 487	–	–	46 487
Real brésilien	13 954	10 120	–	24 074
Couronne danoise	17 866	–	–	17 866
Couronne suédoise	15 836	–	–	15 836
Yuan chinois	9 897	–	–	9 897
Dollar australien	–	2	–	2
Total	1 288 456	10 361	(199 057)	1 099 760
% de l'actif net	94,6	0,8	(14,6)	80,8

* 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 82 670 \$ ou 4,3 % du total de l'actif net (54 988 \$ ou 4,0 % en 2017). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE DIVIDENDES MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

h) 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 et des fonds communs de placement. 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 185 383 \$ ou 9,6 % du total de l'actif net (129 990 \$ ou 9,5 % 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.

i) 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	1 110 047	726 813	–	1 836 860	1 288 456	–	–	1 288 456
Fonds communs de placement	16 969	–	–	16 969	11 445	–	–	11 445
Actifs dérivés	–	407	–	407	–	129	–	129
Passifs dérivés	–	(4 440)	–	(4 440)	–	(2 529)	–	(2 529)
Placements à court terme	–	83 477	–	83 477	–	49 301	–	49 301
Total	1 127 016	806 257	–	1 933 273	1 299 901	46 901	–	1 346 802

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

j) Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de la période précédente ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à la présentation adoptée pour la période considérée.



MACKENZIE
Placements