

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

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 leadership d'impact 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 leadership d'impact Mackenzie (le « Fonds »),

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2018 et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de la situation financière et le tableau des flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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

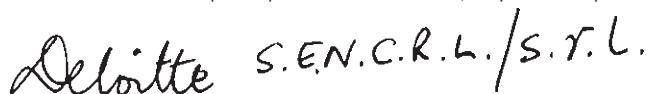
Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons 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 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 au 31 mars 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, 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 LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

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

	2018 \$		2018 \$
ACTIF		Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)	
Actifs courants			
Placements à la juste valeur	7 246	Série A	10,43
Trésorerie et équivalents de trésorerie	97	Série AR	10,44
Dividendes à recevoir	16	Série D	10,47
Sommes à recevoir pour placements vendus	1	Série F	10,49
Sommes à recevoir pour titres émis	258	Série F8	15,10
Total de l'actif	7 618	Série FB	10,46
		Série FB5	15,32
PASSIF		Série O	10,50
Passifs courants		Série PW	10,44
Sommes à payer pour placements achetés	3	Série PWF	10,47
Sommes à payer pour titres rachetés	—	Série PWF8	15,11
Sommes à payer au gestionnaire	1	Série PWFB	10,48
Total du passif	4	Série PWFB5	15,33
Actif net attribuable aux porteurs de titres	7 614	Série PWT8	15,06
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)		Série PWX	10,50
Série A	5 136	Série PWX8	15,14
Série AR	80	Série T8	15,04
Série D	11		
Série F	1 240		
Série F8	127		
Série FB	1		
Série FB5	1		
Série O	1		
Série PW	88		
Série PWF	625		
Série PWF8	298		
Série PWFB	1		
Série PWFB5	1		
Série PWT8	1		
Série PWX	1		
Série PWX8	1		
Série T8	1		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers (sauf les montants par titre)

	2018 \$		2018 \$
Revenus		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre	
Dividendes	77	Série A	0,54
Autres variations de la juste valeur des placements		Série AR	0,58
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	83	Série D	0,40
Profit (perte) net(te) latent(e)	231	Série F	(0,40)
Total des revenus (pertes)	391	Série F8	(0,57)
		Série FB	0,52
Charges (note 6)		Série FB5	0,77
Frais de gestion	54	Série O	0,57
Frais d'administration	7	Série PW	(0,23)
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	16	Série PWF	0,02
Frais du Comité d'examen indépendant	—	Série PWF8	(0,79)
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	77	Série PWFB	0,54
Charges absorbées par le gestionnaire	—	Série PWFB5	0,80
Charges nettes	77	Série PWT8	0,73
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	314	Série PWX	0,57
Impôt étranger retenu à la source	10	Série PWX8	0,84
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	Série T8	0,70
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	304		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			
Série A	324		
Série AR	1		
Série D	—		
Série F	(14)		
Série F8	(2)		
Série FB	—		
Série FB5	—		
Série O	—		
Série PW	—		
Série PWF	—		
Série PWF8	(5)		
Série PWFB	—		
Série PWFB5	—		
Série PWT8	—		
Série PWX	—		
Série PWX8	—		
Série T8	—		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série A	2018 Série AR	2018 Série D	2018 Série F	2018 Série F8
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	324	1	–	(14)	(2)
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	(3)	–	–	–	–
Gains en capital	(26)	–	–	(1)	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(2)
Total des distributions aux porteurs de titres	(29)	–	–	(1)	(2)
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	7 122	80	11	1 300	130
Réinvestissement des distributions	28	–	–	1	1
Valeur des titres rachetés	(2 309)	(1)	–	(46)	–
Total des opérations sur les titres	4 841	79	11	1 255	131
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	5 136	80	11	1 240	127
À la clôture	5 136	80	11	1 240	127
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–
Émis	706	8	1	122	8
Réinvestissement des distributions	3	–	–	–	–
Rachetés	(217)	–	–	(4)	–
Titres en circulation, à la clôture	492	8	1	118	8
	Série FB	Série FB5	Série O	Série PW	Série PWF
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	–	–	–
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	(1)
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	(1)
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	1	1	1	88	666
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	1
Valeur des titres rachetés	–	–	–	–	(41)
Total des opérations sur les titres	1	1	1	88	626
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	1	88	625
À la clôture	1	1	1	88	625
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–
Émis	–	–	–	8	64
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	–	–	(4)
Titres en circulation, à la clôture	–	–	–	8	60

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

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

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 Série PWF8	2018 Série PWFB	2018 Série PWFB5	2018 Série PWT8	2018 Série PWX
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$	\$	\$
À l'ouverture	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(5)	–	–	–	–
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	–	–	–
Gains en capital	(1)	–	–	–	–
Remboursement de capital	(3)	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(4)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	305	1	1	1	1
Réinvestissement des distributions	2	–	–	–	–
Valeur des titres rachetés	–	–	–	–	–
Total des opérations sur les titres	307	1	1	1	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	298	1	1	1	1
À la clôture	298	1	1	1	1
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	–	–	–
Émis	20	–	–	–	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	20	–	–	–	–
	Série PWX8	Série T8	Total		
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES	\$	\$	\$		
À l'ouverture	–	–	–		
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	–	–	304		
Distributions aux porteurs de titres :					
Revenu de placement	–	–	(3)		
Gains en capital	–	–	(29)		
Remboursement de capital	–	–	(5)		
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(37)		
Opérations sur les titres :					
Produit de l'émission de titres	1	1	9 711		
Réinvestissement des distributions	–	–	33		
Valeur des titres rachetés	–	–	(2 397)		
Total des opérations sur les titres	1	1	7 347		
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1	1	7 614		
À la clôture	1	1	7 614		
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–			
Émis	–	–			
Réinvestissement des distributions	–	–			
Rachetés	–	–			
Titres en circulation, à la clôture	–	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT MACKENZIE

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS AUDITÉS | 31 mars 2018

FONDS D'ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période close le 31 mars (note 1)
En milliers

	2018 \$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	304
Ajustements pour :	
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(83)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(231)
Achat de placements	(9 081)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 151
Variation des dividendes à recevoir	(16)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	1
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(6 955)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de titres rachetables	9 450
Paievements au rachat de titres rachetables	(2 394)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(4)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	7 052
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	97
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	—
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	97
Trésorerie	97
Équivalents de trésorerie	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	97
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation :	
Dividendes reçus	61
Impôts étrangers payés	10
Intérêts reçus	—
Intérêts versés	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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					
Abbott Laboratories	États-Unis	Soins de santé	477	33	37
Accenture PLC, cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	170	30	34
Accor SA, CAAE	France	Consommation discrétionnaire	259	3	4
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	55	2	2
Aegon NV	Pays-Bas	Services financiers	470	4	4
Aéroports de Paris	France	Produits industriels	8	2	2
Aetna Inc.	États-Unis	Soins de santé	92	18	20
AGL Energy Ltd.	Australie	Services publics	185	5	4
Air Liquide SA	France	Matières	118	18	19
Akzo Nobel NV, CAAE	Pays-Bas	Matières	208	8	8
Alfa Laval AB	Suède	Produits industriels	81	3	2
Alkermes PLC	États-Unis	Soins de santé	44	3	3
Alliant Energy Corp.	États-Unis	Services publics	65	4	3
Allianz SE, CAAE	Allemagne	Services financiers	1 226	35	36
The Allstate Corp.	États-Unis	Services financiers	101	12	12
Ally Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	124	4	4
Alphabet Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	83	105	111
Alphabet Inc., cat. C	États-Unis	Technologie de l'information	89	112	118
Alstom SA	France	Produits industriels	42	2	2
American Electric Power Co. Inc.	États-Unis	Services publics	138	13	12
American Water Works Co. Inc.	États-Unis	Services publics	1 373	149	146
Ameriprise Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	43	8	8
AmerisourceBergen Corp.	États-Unis	Soins de santé	49	5	5
AMP Ltd.	Australie	Services financiers	6 000	31	30
Aon PLC	États-Unis	Services financiers	75	14	14
Arista Networks Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	13	4	4
Aristocrat Leisure Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	149	3	4
Ashtead Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	137	4	5
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologie de l'information	107	24	27
Assicurazioni Generali SPA	Italie	Services financiers	345	8	9
AstraZeneca PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	683	30	31
ASX Ltd.	Australie	Services financiers	54	3	3
ATCO Ltd., cat. I, sans droit de vote	Canada	Services publics	21	1	1
Atlantia SPA	Italie	Produits industriels	125	5	5
Atlas Copco AB, cat. A	Suède	Produits industriels	183	10	10
Atlas Copco AB, cat. B	Suède	Produits industriels	108	5	5
Auckland International Airport Ltd.	Nouvelle-Zélande	Produits industriels	262	1	1
Aurizon Holdings Ltd.	Australie	Produits industriels	565	3	2
AusNet Services	Australie	Services publics	496	1	1
Australia and New Zealand Banking Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	811	24	22
Auto Trader Group PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	274	2	2
Autodesk Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	57	9	9
Avery Dennison Corp.	États-Unis	Matières	27	4	4
AXA SA, CAAE	France	Services financiers	536	20	18
Azrieli Group Ltd.	Israël	Immobilier	12	1	1
Banco Santander Central Hispano SA, CAAE	Espagne	Services financiers	4 455	37	38
Bank Leumi Le-Israel	Israël	Services financiers	389	3	3
Bank of America Corp.	États-Unis	Services financiers	2 771	93	107
Banque de Montréal	Canada	Services financiers	177	17	17



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
La Banque de Nouvelle-Écosse	Canada	Services financiers	451	37	36
Bank of Queensland Ltd.	Australie	Services financiers	108	1	1
Bankinter SA	Espagne	Services financiers	188	2	2
Barratt Developments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	270	3	3
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG, CAAE	Allemagne	Consommation discrétionnaire	226	10	11
Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	15	2	2
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	74	19	21
Bendigo and Adelaide Bank Ltd.	Australie	Services financiers	135	2	1
Best Buy Co. Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	103	7	9
Biogen Inc.	États-Unis	Soins de santé	61	26	22
BlueScope Steel Ltd.	Australie	Matières	158	2	2
BNP Paribas SA, CAAE	France	Services financiers	624	31	30
Boliden AB	Suède	Matières	76	3	3
Boral Ltd.	Australie	Matières	324	2	2
Bouygues SA	France	Produits industriels	60	4	4
Brambles Ltd., CAAE parrainé	Australie	Produits industriels	217	4	4
The British Land Co. PLC	Royaume-Uni	Immobilier	268	3	3
Brown-Forman Corp., cat. B, sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	73	4	5
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	118	4	4
CaixaBank SA	Espagne	Services financiers	972	6	6
Caltex Australia Ltd.	Australie	Énergie	70	2	2
Corporation Cameco	Canada	Énergie	111	1	1
Campbell Soup Co.	États-Unis	Consommation courante	51	3	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	Canada	Services financiers	122	14	14
Canadian Utilities Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Services publics	2 349	85	81
Capgemini SE	France	Technologie de l'information	45	7	7
CapitaLand Commercial Trust	Singapour	Immobilier	700	1	1
Cardinal Health Inc.	États-Unis	Soins de santé	95	8	8
Carrefour SA, CAAE	France	Consommation courante	802	4	4
CDW Corp. of Delaware	États-Unis	Technologie de l'information	41	4	4
Cisco Systems Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	2 524	115	139
CIT Group Inc.	États-Unis	Services financiers	45	3	3
Citizens Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	139	7	8
CK Asset Holdings Ltd.	Hong Kong	Immobilier	1 000	11	11
The Clorox Co.	États-Unis	Consommation courante	37	6	6
CMS Energy Corp.	États-Unis	Services publics	80	5	5
CNP Assurances SA	France	Services financiers	49	1	2
Coca-Cola Amatil Ltd., CAAE	Australie	Consommation courante	144	1	1
The Coca-Cola Co.	États-Unis	Consommation courante	1 124	65	63
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	234	22	22
Commonwealth Bank of Australia, CAAE	Australie	Services financiers	969	73	70
Compagnie de Saint-Gobain	France	Produits industriels	140	10	10
Compagnie générale des établissements Michelin, B	France	Consommation discrétionnaire	47	9	9
ConocoPhillips	États-Unis	Énergie	331	21	25
Consolidated Edison Inc.	États-Unis	Services publics	88	9	9
CSL Ltd., CAAE	Australie	Soins de santé	253	18	20
CSX Corp.	États-Unis	Produits industriels	252	18	18
Cummins Inc.	États-Unis	Produits industriels	44	10	9
CVS Health Corp.	États-Unis	Consommation courante	285	26	23



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Danone SA	France	Consommation courante	830	17	17
Dassault Systèmes SA	France	Technologie de l'information	36	5	6
DaVita Inc.	États-Unis	Soins de santé	45	3	4
DBS Group Holdings Ltd., CAAE	Singapour	Services financiers	123	10	13
Deutsche Bank AG, nom.	Allemagne	Services financiers	568	12	10
Deutsche Börse AG	Allemagne	Services financiers	52	7	9
Deutsche Lufthansa AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	63	2	3
Deutsche Post AG, CAAE parrainé	Allemagne	Produits industriels	267	15	15
Deutsche Telekom AG, CAAE parrainé	Allemagne	Services de télécommunications	929	21	20
Dexus Property Group	Australie	Immobilier	287	3	3
Diageo PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	174	30	30
Discover Financial Services	États-Unis	Services financiers	105	9	10
DnB ASA	Norvège	Services financiers	1 305	32	33
Dollar General Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	77	8	9
Dominion Resources Inc.	États-Unis	Services publics	180	18	16
Duke Realty Corp.	États-Unis	Immobilier	99	4	3
East West Bancorp Inc.	États-Unis	Services financiers	40	3	3
easyJet PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	590	13	17
Edenred	France	Produits industriels	60	2	3
Edison International	États-Unis	Services publics	92	9	8
Eli Lilly and Co.	États-Unis	Soins de santé	276	29	28
Elisa OYJ	Finlande	Services de télécommunications	40	2	2
Emera Inc.	Canada	Services publics	16	1	1
Empire Co. Ltd., cat. A, sans droit de vote	Canada	Consommation courante	45	1	1
EMS-Chemie Holding AG	Suisse	Matières	3	2	2
Encana Corp.	Canada	Énergie	260	4	4
ENGIE SA	France	Services publics	506	11	11
Entergy Corp.	États-Unis	Services publics	52	5	5
Essilor International SA	France	Soins de santé	57	9	10
Essity Aktiebolag, CAAE	Suède	Consommation courante	169	6	6
The Estée Lauder Companies Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	756	111	147
Eurazeo SA	France	Services financiers	12	1	1
Evonik Industries AG	Allemagne	Matières	44	2	2
EXOR SPA	Pays-Bas	Services financiers	30	3	3
Facebook Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	672	148	138
Federal Realty Investment Trust	États-Unis	Immobilier	22	4	3
First Capital Realty Inc.	Canada	Immobilier	43	1	1
First Republic Bank	États-Unis	Services financiers	46	6	5
Foncière des Régions	France	Immobilier	9	1	1
Fortescue Metals Group Ltd.	Australie	Matières	436	2	2
Fortis Inc.	Canada	Services publics	114	5	5
Fortum OYJ	Finlande	Services publics	123	3	3
Frutarom Industries Ltd.	Israël	Matières	10	1	1
The Gap Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	65	2	3
Gecina SA	France	Immobilier	13	3	3
General Mills Inc.	États-Unis	Consommation courante	623	40	36
Genmab AS	Danemark	Soins de santé	16	4	4
George Weston Itée	Canada	Consommation courante	16	2	2
Gething AB	Suède	Soins de santé	65	2	1



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
GGP Inc.	États-Unis	Immobilier	174	5	5
Gjensidige Forsikring ASA	Norvège	Services financiers	845	19	20
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	Royaume-Uni	Soins de santé	675	34	34
Goldcorp Inc.	Canada	Matières	243	4	4
GPT Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	500	2	2
Groupe Bruxelles Lambert SA*	Belgique	Services financiers	22	3	3
Groupe Eurotunnel SA	France	Produits industriels	129	2	2
H&R Block Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	59	2	2
Hang Seng Bank Ltd.	Hong Kong	Services financiers	300	9	9
The Hartford Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	334	24	22
Hasbro Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	32	4	3
Healthscope Ltd.	Australie	Soins de santé	487	1	1
Heineken Holding NV	Pays-Bas	Consommation courante	64	4	4
Heineken NV	Pays-Bas	Consommation courante	71	9	10
Henkel AG & Co. KGaA, CAAE	Allemagne	Consommation courante	50	9	9
Henkel AG & Co. KGaA, CAAE parrainé	Allemagne	Consommation courante	29	5	5
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	729	25	14
Hermès International	France	Consommation discrétionnaire	9	6	7
The Hershey Co.	États-Unis	Consommation courante	41	6	5
Hewlett Packard Enterprise Co.	États-Unis	Technologie de l'information	447	8	10
Hexagon AB, B	Suède	Technologie de l'information	71	5	5
Hilton Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	54	5	5
Hologic Inc.	États-Unis	Soins de santé	79	4	4
The Home Depot Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	325	68	75
Host Hotels & Resorts Inc.	États-Unis	Immobilier	205	5	5
HP Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	465	13	13
Huntington Ingalls Industries Inc.	États-Unis	Produits industriels	14	4	5
Husqvarna AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	115	1	1
Hydro One Inc.	Canada	Services publics	205	5	4
ICA Gruppen AB	Suède	Consommation courante	21	1	1
ICADE	France	Immobilier	9	1	1
IDEXX Laboratories Inc.	États-Unis	Soins de santé	24	5	6
Iliad SA	France	Services de télécommunications	8	3	2
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	Canada	Énergie	79	3	3
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	Canada	Services financiers	31	2	2
Industrivarden AB, cat. C	Suède	Services financiers	46	2	1
Ingenico SA	France	Technologie de l'information	16	2	2
Ingredion Inc.	États-Unis	Consommation courante	231	38	38
Innogy SE	Allemagne	Services publics	37	2	2
Insurance Australia Group Ltd.	Australie	Services financiers	668	4	5
Intact Corporation financière	Canada	Services financiers	498	52	48
InterContinental Hotels Group	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	50	3	4
International Business Machines Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	248	46	49
International Flavors & Fragrances Inc.	États-Unis	Matières	23	4	4
The Interpublic Group of Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	113	3	3
Intertek Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	44	4	4
Intuit Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	629	135	141
Investor AB, B	Suède	Services financiers	352	22	20
Ipsen SA	France	Soins de santé	11	2	2



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Iron Mountain Inc.	États-Unis	Immobilier	72	4	3
J.M. Smucker Co.	États-Unis	Consommation courante	32	4	5
Le Groupe Jean Coutu (PJC) inc., cat. A, à droit de vote subalterne	Canada	Consommation courante	22	1	1
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	737	127	122
Jones Lang LaSalle Inc.	États-Unis	Immobilier	15	3	3
Kellogg Co.	États-Unis	Consommation courante	1 687	137	142
Kering	France	Consommation discrétionnaire	166	88	103
KeyCorp	États-Unis	Services financiers	5 354	126	135
Kimberly-Clark Corp.	États-Unis	Consommation courante	99	15	14
Kingfisher PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	300	3	3
Kinross Gold Corp.	Canada	Matières	348	2	2
Klépierre	France	Immobilier	62	3	3
Kohl's Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	46	2	4
Kone OYJ, B	Finlande	Produits industriels	93	6	6
Koninklijke DSM NV	Pays-Bas	Matières	198	5	6
Koninklijke Philips Electronics NV	Pays-Bas	Soins de santé	261	13	13
The Kroger Co.	États-Unis	Consommation courante	247	6	8
Lagardère SCA	France	Consommation discrétionnaire	33	1	1
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	Immobilier	203	3	3
Legal & General Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 627	7	8
Legrand SA	France	Produits industriels	517	48	52
Leidos Holdings Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	39	3	3
The Link Real Estate Investment Trust	Hong Kong	Immobilier	500	5	6
Les Compagnies Loblaw Itée	Canada	Consommation courante	63	4	4
L'Oréal SA	France	Consommation courante	70	20	20
Lululemon Athletica Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	29	2	3
Lundin Petroleum AB	Suède	Énergie	51	2	2
Macquarie Group Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	269	25	28
Macy's Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 037	26	40
Manpower Inc.	États-Unis	Produits industriels	20	3	3
Société Financière Manuvie	Canada	Services financiers	538	14	13
MAP Group	Australie	Produits industriels	304	2	2
Marine Harvest ASA	Norvège	Consommation courante	112	3	3
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	224	3	2
Marriott International Inc., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	450	65	79
Martin Marietta Materials Inc.	États-Unis	Matières	19	5	5
MasterCard Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	259	48	58
McCormick & Co. Inc., sans droit de vote	États-Unis	Consommation courante	34	4	5
McKesson Corp.	États-Unis	Soins de santé	61	11	11
Medibank Private Ltd.	Australie	Services financiers	762	2	2
Medtronic PLC	États-Unis	Soins de santé	378	37	39
Meridian Energy Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	353	1	1
Merlin Entertainments PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	197	1	1
Methanex Corp.	Canada	Matières	24	2	2
MetLife Inc.	États-Unis	Services financiers	251	17	15
Metro inc.	Canada	Consommation courante	65	3	3
Michael Kors Holdings Ltd.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 167	87	93
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	Technologie de l'information	125	5	2
Microsoft Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 016	199	238



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Mighty River Power Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services publics	248	1	1
Mirvac Group, titres agrafés	Australie	Immobilier	6 247	14	13
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	Israël	Services financiers	39	1	1
Mondelē International Inc.	États-Unis	Consommation courante	418	22	22
Moody's Corp.	États-Unis	Services financiers	49	9	10
MSCI Inc., cat. A	États-Unis	Services financiers	26	4	5
MTR Corp. Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	500	4	3
Muenchener Rueckversicherungs – Gesellschaft AG (MunichRe)	Allemagne	Services financiers	42	12	13
National Australia Bank Ltd., CAAE	Australie	Services financiers	1 488	24	21
Banque Nationale du Canada	Canada	Services financiers	223	14	14
National Grid PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services publics	189	15	14
Neste Oil OYJ	Finlande	Énergie	35	2	3
Newmont Mining Corp.	États-Unis	Matières	498	24	25
Next PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	40	3	3
Nokian Renkaat OYJ	Finlande	Consommation discrétionnaire	33	2	2
Nordea Bank AB	Suède	Services financiers	834	14	11
Nordstrom Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	36	2	2
Norsk Hydro ASA, CAAE	Norvège	Matières	2 309	22	18
Occidental Petroleum Corp.	États-Unis	Énergie	211	17	18
Old Mutual PLC	Royaume-Uni	Services financiers	1 338	5	6
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	65	6	6
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	948	59	56
Orange SA	France	Services de télécommunications	557	11	12
Orion OYJ	Finlande	Soins de santé	30	2	1
Orkla ASA	Norvège	Consommation courante	224	3	3
Ørsted AS	Danemark	Services publics	52	4	4
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	397	56	56
Phillips 66	États-Unis	Énergie	121	14	15
PNC Financial Services Group Inc.	États-Unis	Services financiers	134	23	26
Poste Italiane SPA	Italie	Services financiers	144	1	2
PrairieSky Royalty Ltd.	Canada	Énergie	56	2	2
Principal Financial Group Inc.	États-Unis	Services financiers	1 811	152	143
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 371	154	141
The Progressive Corp.	États-Unis	Services financiers	159	10	12
Proximus SA	Belgique	Services de télécommunications	43	2	2
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	239	5	5
PVH Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	22	4	4
Quest Diagnostics Inc.	États-Unis	Soins de santé	38	4	5
Randstad Holding NV	Pays-Bas	Produits industriels	34	3	3
Rea Group Ltd.	Australie	Technologie de l'information	14	1	1
Realty Income Corp.	États-Unis	Immobilier	78	6	5
Recordati SPA	Italie	Soins de santé	28	2	1
Red Eléctrica Corporación SA	Espagne	Services publics	123	3	3
Reinsurance Group of America Inc.	États-Unis	Services financiers	19	4	4
Rémy Cointreau SA	France	Consommation courante	6	1	1
Renault SA	France	Consommation discrétionnaire	53	7	8
Rexel SA	France	Produits industriels	82	2	2
Banque Royale du Canada	Canada	Services financiers	551	55	55
Royal Bank of Scotland Group PLC, CAAE	Royaume-Uni	Services financiers	476	4	5



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	1 208	8	12
Ryman Healthcare Ltd.	Nouvelle-Zélande	Soins de santé	109	1	1
S&P Global Inc.	États-Unis	Services financiers	72	15	18
Salesforce.com Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	191	24	29
Sampo OYJ, A	Finlande	Services financiers	123	8	9
Sandvik AB, CAAE	Suède	Produits industriels	309	7	7
Sanofi-Aventis, CAAE	France	Soins de santé	635	39	33
Saputo inc.	Canada	Consommation courante	61	3	3
Scentre Group	Australie	Immobilier	1 490	6	6
Schibsted ASA	Norvège	Consommation discrétionnaire	25	1	1
Schneider Electric SE	France	Produits industriels	155	17	18
Securitas AB, B	Suède	Produits industriels	87	2	2
Seek Ltd.	Australie	Produits industriels	94	2	2
Sempra Energy	États-Unis	Services publics	205	31	29
Severn Trent PLC	Royaume-Uni	Services publics	67	2	2
Shire PLC, CAAE	États-Unis	Soins de santé	84	16	16
Siemens AG, CAAE	Allemagne	Produits industriels	423	37	35
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Espagne	Produits industriels	63	1	1
Singapore Press Holdings Ltd.	Singapour	Consommation discrétionnaire	500	1	1
Singapore Telecommunications Ltd.	Singapour	Services de télécommunications	2 416	85	81
Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB), A	Suède	Services financiers	425	7	6
Skanska AB	Suède	Produits industriels	95	3	3
Snam SPA	Italie	Énergie	635	4	4
Société BIC SA	France	Produits industriels	9	1	1
Société Générale, CAAE	France	Services financiers	1 067	15	15
Sodexo SA	France	Consommation discrétionnaire	656	20	17
Solvay SA	Belgique	Matières	21	4	4
Southwest Airlines Co.	États-Unis	Produits industriels	40	3	3
Spark New Zealand Ltd.	Nouvelle-Zélande	Services de télécommunications	502	2	2
Standard Chartered PLC	Royaume-Uni	Services financiers	916	12	12
Stanley Black & Decker Inc.	États-Unis	Produits industriels	43	9	8
Starbucks Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	398	29	30
Statoil ASA, CAAE	Norvège	Énergie	314	8	10
Stora Enso OYJ, CAAE	Finlande	Matières	151	3	4
Stryker Corp.	États-Unis	Soins de santé	95	19	20
Suez Environnement SA	France	Services publics	103	2	2
Financière Sun Life inc.	Canada	Services financiers	170	8	9
Suncorp Group Ltd.	Australie	Services financiers	361	5	5
Suntec Real Estate Investment Trust	Singapour	Immobilier	700	1	1
Svenska Handelsbanken AB, A	Suède	Services financiers	427	8	7
Swedbank AB	Suède	Services financiers	3 784	118	110
Symantec Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	173	7	6
Synchrony Financial	États-Unis	Services financiers	219	10	9
Tabcorp Holdings Ltd.	Australie	Consommation discrétionnaire	534	2	2
Tapestry Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	78	4	5
Target Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 565	122	140
Taylor Wimpey PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	889	3	3
TDC AS	Danemark	Services de télécommunications	225	2	2
Tele2 AB	Suède	Services de télécommunications	1 606	24	25



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B, CAAE	Suède	Technologie de l'information	5 118	38	42
Telefónica Deutschland Holding AG	Allemagne	Services de télécommunications	5 929	41	36
Telenet Group Holding NV	Belgique	Consommation discrétionnaire	15	1	1
Telenor ASA, CAAE	Norvège	Services de télécommunications	209	6	6
TeliaSonera AB	Suède	Services de télécommunications	10 233	62	62
Telstra Corp. Ltd., CAAE	Australie	Services de télécommunications	228	4	4
Tesaro Inc.	États-Unis	Soins de santé	12	1	1
Tesco PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	2 263	8	8
Texas Instruments Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	948	112	127
Tiffany & Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	35	4	4
The TJX Companies Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	176	16	18
La Banque Toronto-Dominion	Canada	Services financiers	506	36	37
Total SA	France	Énergie	658	47	48
TransCanada Corp.	Canada	Énergie	250	16	13
Transurban Group, titres agrafés	Australie	Produits industriels	630	8	7
The Travelers Companies Inc.	États-Unis	Services financiers	78	13	14
TUI AG	Allemagne	Consommation discrétionnaire	119	3	3
Twitter Inc.	États-Unis	Technologie de l'information	194	6	7
Tyson Foods Inc., cat. A	États-Unis	Consommation courante	82	9	8
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	465	32	30
UBS Group AG	Suisse	Services financiers	1 000	22	23
UCB SA	Belgique	Soins de santé	36	3	4
UDR Inc.	États-Unis	Immobilier	74	4	3
Ulta Beauty Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	385	105	101
Unibail-Rodamco	France	Immobilier	28	9	8
Unilever NV	Royaume-Uni	Consommation courante	450	34	33
Unilever PLC, CAAE	Royaume-Uni	Consommation courante	350	26	25
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	191	28	26
United Therapeutics Corp.	États-Unis	Soins de santé	14	2	2
United Utilities Group PLC	Royaume-Uni	Services publics	97	3	3
Unum Group	États-Unis	Services financiers	63	4	4
UPM-Kymmene OYJ, CAAE	Finlande	Matières	146	5	7
Vail Resorts Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	14	4	4
Valeo SA	France	Consommation discrétionnaire	131	6	6
Valero Energy Corp.	États-Unis	Énergie	121	13	14
Varian Medical Systems Inc.	États-Unis	Soins de santé	27	4	4
Vertex Pharmaceuticals Inc.	États-Unis	Soins de santé	70	14	15
Vestas Wind Systems AS	Danemark	Produits industriels	57	6	5
Viacom Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 257	47	50
Vicinity Centres	Australie	Immobilier	939	2	2
Visa Inc., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	499	68	77
Vodafone Group PLC	Royaume-Uni	Services de télécommunications	7 444	29	26
Volvo AB, cat. B	Suède	Produits industriels	425	10	10
Voya Financial Inc.	États-Unis	Services financiers	50	3	3
Walgreens Boots Alliance Inc.	États-Unis	Consommation courante	255	22	22
The Walt Disney Co.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	429	53	56
WEC Energy Group Inc.	États-Unis	Services publics	88	7	7
The Weir Group PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	59	2	2
Wendel	France	Services financiers	8	2	2



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)					
Weyerhaeuser Co.	États-Unis	Immobilier	209	9	9
Whitbread PLC	Royaume-Uni	Consommation discrétionnaire	50	3	3
Willis Towers Watson PLC	États-Unis	Services financiers	36	7	7
Wolters Kluwer NV	Pays-Bas	Produits industriels	1 864	122	128
Woolworths Ltd.	Australie	Consommation courante	354	9	9
Wyndham Worldwide Corp.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	30	4	4
Xerox Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	59	2	2
Yara International ASA	Norvège	Matières	49	3	3
Zayo Group Holdings Inc.	États-Unis	Services de télécommunications	52	2	2
Zurich Insurance Group AG	Suisse	Services financiers	415	16	18
Total des actions				6 877	7 091
FONDS/BILLETS NÉGOCIÉS EN BOURSE					
iShares Core MSCI EAFE ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	707	59	60
iShares Core S&P 500 ETF	États-Unis	Fonds/billets négociés en bourse	277	94	95
Total des fonds/billets négociés en bourse				153	155
Coûts de transaction				(10)	—
Total des placements				7 020	7 246
Trésorerie et équivalents de trésorerie					97
Autres éléments d'actif moins le passif					271
Total de l'actif net					7 614

* Liée à Mackenzie. Voir note 1.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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	93,1
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Trésorerie et placements à court terme	1,3

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	59,5
France	7,1
Canada	5,0
Suède	4,7
Royaume-Uni	4,1
Australie	3,8
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Allemagne	2,7
Pays-Bas	2,7
Singapour	1,3
Trésorerie et placements à court terme	1,3
Norvège	1,3
Autres	0,7
Espagne	0,7
Suisse	0,6
Finlande	0,5
Hong Kong	0,4

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	20,8
Technologie de l'information	19,3
Consommation discrétionnaire	12,9
Consommation courante	12,7
Soins de santé	7,2
Produits industriels	6,2
Services publics	5,0
Services de télécommunications	3,7
Autres éléments d'actif (de passif)	3,6
Énergie	2,1
Fonds/billets négociés en bourse	2,0
Matières	1,7
Immobilier	1,5
Trésorerie et placements à court terme	1,3



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 bénéfices

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

Les pertes du Fonds ne peuvent être attribuées aux investisseurs et sont conservées par le Fonds pour des exercices futurs. Les pertes autres qu'en capital 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 bénéfices), 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 29 septembre 2017

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 l'état 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 et T8 sont offerts aux particuliers qui investissent un minimum de 500 \$ (5 000 \$ pour la série T8). Les investisseurs de série T8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 8 % par année.

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

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

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

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

Les titres de série O 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 titres des séries PW 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 de série PWT8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

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

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

Les titres 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 de série PWX8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 8 % par année.

Un investisseur dans le Fonds peut choisir parmi différents modes de souscription offerts au sein de chaque série. Ces modes de souscription comprennent le mode de souscription avec frais d'acquisition, le mode de souscription avec frais de rachat et divers modes de souscription avec frais modérés. 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 LEADERSHIP D'IMPACT 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
Série A	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	10,43
Série AR	16 octobre 2017	1,60 %	0,23 %	10,44
Série D	16 octobre 2017	0,85 %	0,15 %	10,47
Série F	16 octobre 2017	0,55 % ³⁾	0,15 %	10,49
Série F8	16 octobre 2017	0,55 % ³⁾	0,15 %	15,10
Série FB	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	10,47
Série FB5	16 octobre 2017	0,60 %	0,20 %	15,32
Série O	16 octobre 2017	— ¹⁾	— [*]	10,50
Série PW	16 octobre 2017	1,55 % ⁴⁾	0,15 %	10,44
Série PWF	16 octobre 2017	0,575 %	0,15 %	10,47
Série PWF8	16 octobre 2017	0,575 %	0,15 %	15,11
Série PWFB	16 octobre 2017	0,55 % ⁵⁾	0,15 %	10,48
Série PWFB5	16 octobre 2017	0,55 % ⁵⁾	0,15 %	15,33
Série PWT8	16 octobre 2017	1,55 % ⁴⁾	0,15 %	15,06
Série PWX	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	10,50
Série PWX8	16 octobre 2017	— ²⁾	— ²⁾	15,14
Série T8	16 octobre 2017	1,60 %	0,20 %	15,04

* 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) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,60 %.

4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,575 %.

5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,575 %.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 31 mars 2018, Mackenzie détenait un placement de 4 059 \$ dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

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

e) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.



MACKENZIE
Placements

FONDS MONDIAL DE LEADERSHIP D'IMPACT 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)

f) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds cherche à procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés provenant de partout dans le monde qui favorisent la diversité des genres et le leadership des femmes.

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	5 809	—	—	5 809
Euro	525	—	—	525
Couronne suédoise	165	—	—	165
Dollar australien	116	—	—	116
Livre sterling	110	—	—	110
Couronne norvégienne	54	—	—	54
Dollar de Hong Kong	29	—	—	29
Franc suisse	25	—	—	25
Couronne danoise	15	—	—	15
Shekel israélien	6	—	—	6
Dollar néo-zélandais	6	—	—	6
Dollar de Singapour	3	—	—	3
Total	6 863	—	—	6 863
% de l'actif net	90,1	—	—	90,1

* 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 343 \$ ou 4,5 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

iii. Risque de taux d'intérêt

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

iv. Autre risque de prix

Pour ce Fonds, le risque le plus important découlant du risque de prix provient de ses placements dans des titres de participation. Au 31 mars 2018, si les cours des Bourses où se négocient ces titres avaient augmenté ou diminué de 10 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net aurait augmenté ou diminué d'environ 725 \$ ou 9,5 % du total de l'actif net. En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

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



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

g) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	6 037	1 054	–	7 091
Fonds/billets négociés en bourse	155	–	–	155
Total	6 192	1 054	–	7 246

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.

