

États financiers intermédiaires non audités

Pour la période de six mois close le 30 septembre 2018

Les présents États financiers intermédiaires non audités ne contiennent pas le Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds (« RDRF ») du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire du RDRF intermédiaire gratuitement en communiquant avec nous d'une des façons indiquées à la rubrique Constitution du Fonds et renseignements sur les séries ou en visitant le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Des exemplaires des états financiers annuels ou du RDRF annuel peuvent aussi être obtenus gratuitement des façons décrites ci-dessus.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de ces façons pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de divulgation des votes par procuration ou de la présentation d'informations trimestrielles sur le portefeuille du fonds de placement.

AVIS DE NON-AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

Corporation Financière Mackenzie, le gestionnaire du Fonds, nomme des auditeurs indépendants pour auditer les états financiers annuels du Fonds. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières du Canada (Norme canadienne 81-106), si un auditeur n'a pas revu les états financiers intermédiaires, cela doit être divulgué dans un avis complémentaire.

Les auditeurs indépendants du Fonds n'ont pas revu les présents États financiers intermédiaires conformément aux normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.



FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers (sauf les montants par titre)
Au

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
ACTIF		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	3 188 015	2 895 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 165 210	1 433 301
Dividendes à recevoir	12 175	8 208
Sommes à recevoir pour placements vendus	–	3 039
Sommes à recevoir pour titres émis	25 435	2 220
Sommes à recevoir du gestionnaire	1	48
Total de l'actif	4 390 836	4 341 835

PASSIF

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
Passifs courants		
Sommes à payer pour placements achetés	17	3
Sommes à payer pour titres rachetés	3 091	5 512
Sommes à payer au gestionnaire	–	365
Total du passif	3 108	5 880
Actif net attribuable aux porteurs de titres	4 387 728	4 335 955

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par série (note 3)

Série A	1 462 620	1 920 733
Série AR	29 113	26 141
Série D	4 141	4 243
Série F	618 286	400 612
Série F6	31	–
Série F8	7 513	5 102
Série FB	1 284	2 037
Série FB5	1	1
Série G	3 543	3 664
Série I	9 890	9 760
Série J	3 221	3 106
Série OJ	9	30
Série O	332 985	320 249
Série O6	46	1
Série PW	763 325	362 266
Série PWF	–	193 347
Série PWF8	–	1 850
Série PWFB	4 009	1 699
Série PWFB5	1	1
Série PWT6	2 658	1 063
Série PWT8	2 883	1 881
Série PWX	22 235	17 440
Série R	105 820	93 037
Série S	941 169	904 344
Série T6	5 583	7 337
Série T8	3 647	5 000
Série Quadrus	23 508	20 983
Série H	1 367	1 135
Série H5	1	1
Série HW	45	–
Série HW5	1	–

	30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$
Série L	9 588	7 463
Série L5	84	218
Série N	21 156	15 015
Série N5	203	401
Série D5	319	343
Série QF	6 965	5 332
Série QF5	135	120
Série QFW	362	–
Série QFW5	1	–

Actif net attribuable aux porteurs de titres,
par titre (note 3)

Série A	44,83	42,87
Série AR	12,88	12,32
Série D	12,66	12,05
Série F	12,27	11,65
Série F6	15,51	–
Série F8	9,59	9,48
Série FB	10,72	10,19
Série FB5	13,75	13,39
Série G	18,01	17,17
Série I	11,65	11,10
Série J	15,86	15,14
Série OJ	17,08	16,30
Série O	13,57	12,82
Série O6	13,47	13,10
Série PW	12,91	12,32
Série PWF	–	12,07
Série PWF8	–	13,44
Série PWFB	10,25	9,73
Série PWFB5	14,27	13,87
Série PWT6	13,96	13,73
Série PWT8	13,52	13,44
Série PWX	12,72	12,01
Série R	17,28	16,31
Série S	20,70	19,55
Série T6	12,48	12,30
Série T8	8,66	8,63
Série Quadrus	10,21	9,76
Série H	10,43	9,91
Série H5	13,71	13,36
Série HW	10,12	–
Série HW5	15,06	–
Série L	10,26	9,79
Série L5	13,66	13,36
Série N	10,38	9,80
Série N5	13,87	13,43
Série D5	13,34	13,07
Série QF	10,26	9,76
Série QF5	13,72	13,37
Série QFW	10,12	–
Série QFW5	15,06	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

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

	2018	2017		2018	2017
	\$	\$		\$	\$
Revenus			Série T6	270	(425)
Dividendes	47 791	48 670	Série T8	183	(279)
Revenu d'intérêts	9 576	4 394	Série Quadrus	1 021	(787)
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets			Série H	78	(19)
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	69 219	79 385	Série H5	—	—
Profit (perte) net(te) latent(e)	128 787	(282 008)	Série HW	1	—
Total des revenus (pertes)	255 373	(149 559)	Série HW5	—	—
			Série L	406	(306)
Charges (note 6)			Série L5	3	(13)
Frais de gestion	27 890	31 967	Série N	1 058	(420)
Rabais sur les frais de gestion	(84)	(68)	Série N5	13	(16)
Frais d'administration	3 682	4 336	Série D5	14	(11)
Rabais sur les frais d'administration	(1)	(1)	Série QF	307	(142)
Intérêts débiteurs	1	—	Série QF5	6	—
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	1 305	866	Série QFW	3	—
Frais du Comité d'examen indépendant	8	9	Série QFW5	—	—
Autres	10	8			
Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	32 811	37 117	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Charges absorbées par le gestionnaire	—	—	Série A	1,87	(2,01)
Charges nettes	32 811	37 117	Série AR	0,56	(0,62)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	222 562	(186 676)	Série D	0,60	(0,53)
Impôt étranger retenu à la source	5 528	6 075	Série E	—	(0,10)
Impôt étranger sur le résultat payé (recouvré)	—	—	Série F	0,70	(0,50)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	217 034	(192 751)	Série F6	0,66	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série			Série F8	0,55	(0,43)
Série A	70 276	(101 935)	Série FB	0,49	(0,60)
Série AR	1 238	(1 106)	Série FB5	0,69	(0,58)
Série D	205	(220)	Série G	0,83	(0,76)
Série E	—	(13)	Série I	0,55	(0,48)
Série F	31 349	(17 160)	Série J	0,71	(0,69)
Série F6	1	—	Série OJ	0,73	(0,74)
Série F8	391	(222)	Série O	0,76	(0,45)
Série FB	72	(57)	Série O6	0,76	(0,48)
Série FB5	—	—	Série PW	0,65	(0,58)
Série G	170	(170)	Série PWF	—	(0,52)
Série I	479	(439)	Série PWF8	—	(0,71)
Série J	146	(148)	Série PWFB	0,55	(0,45)
Série OJ	2	(2)	Série PWFB5	0,76	(0,61)
Série O	18 690	(10 928)	Série PWT6	0,73	(0,61)
Série O6	2	—	Série PWT8	0,66	(0,62)
Série PW	30 839	(15 777)	Série PWX	0,71	(0,47)
Série PWF	(22)	(7 727)	Série R	0,97	(0,57)
Série PWF8	2	(76)	Série S	1,15	(0,68)
Série PWFB	171	(18)	Série T6	0,53	(0,60)
Série PWFB5	—	—	Série T8	0,37	(0,44)
Série PWT6	108	(53)	Série Quadrus	0,46	(0,53)
Série PWT8	115	(69)	Série H	0,55	(0,50)
Série PWX	1 109	(622)	Série H5	0,72	(0,56)
Série R	6 034	(2 770)	Série HW	0,55	—
Série S	52 294	(30 821)	Série HW5	0,19	—
			Série L	0,48	(0,57)
			Série L5	0,42	(0,77)
			Série N	0,59	(0,44)
			Série N5	0,69	(0,72)
			Série D5	0,61	(0,79)
			Série QF	0,51	(0,50)
			Série QF5	0,69	(0,15)
			Série QFW	0,13	—
			Série QFW5	0,19	—

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Pour les périodes closes les 30 septembre (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	1 920 733	2 463 689	26 141	20 554	4 243	5 075	–	2 231	400 612	445 804
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	70 276	(101 935)	1 238	(1 106)	205	(220)	–	(13)	31 349	(17 160)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	87 199	157 048	3 578	4 360	257	428	–	–	250 860	92 454
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
Paiements au rachat de titres	(615 588)	(453 702)	(1 844)	(533)	(564)	(390)	–	(2 218)	(64 535)	(114 765)
Total des opérations sur les titres	(528 389)	(296 654)	1 734	3 827	(307)	38	–	(2 218)	186 326	(22 311)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(458 113)	(398 589)	2 972	2 721	(102)	(182)	–	(2 231)	217 674	(39 471)
À la clôture	1 462 620	2 065 100	29 113	23 275	4 141	4 893	–	–	618 286	406 333

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	44 807	56 127	2 122	1 629	352	411	–	129	34 379	37 346
Émis	2 004	3 610	285	349	21	35	–	–	21 424	7 777
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(14 187)	(10 410)	(147)	(43)	(46)	(32)	–	(129)	(5 415)	(9 642)
Titres en circulation, à la clôture	32 624	49 327	2 260	1 935	327	414	–	–	50 388	35 481

	Série F6		Série F8		Série FB		Série FB5		Série G	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	–	–	5 102	6 026	2 037	488	1	1	3 664	4 031
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	–	391	(222)	72	(57)	–	–	170	(170)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	(273)	(205)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	–	–	(273)	(205)	–	–	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	30	–	2 642	1 309	705	1 321	–	–	96	102
Réinvestissement des distributions	–	–	77	59	–	–	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	–	–	(426)	(1 881)	(1 530)	(422)	–	–	(387)	(239)
Total des opérations sur les titres	30	–	2 293	(513)	(825)	899	–	–	(291)	(137)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	31	–	2 411	(940)	(753)	842	–	–	(121)	(307)
À la clôture	31	–	7 513	5 086	1 284	1 330	1	1	3 543	3 724

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	–	538	572	200	47	–	–	213	229
Émis	2	–	282	127	68	127	–	–	6	6
Réinvestissement des distributions	–	–	8	6	–	–	–	–	–	–
Rachetés	–	–	(44)	(181)	(148)	(41)	–	–	(22)	(14)
Titres en circulation, à la clôture	2	–	784	524	120	133	–	–	197	221

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série I		Série J		Série OJ		Série O		Série O6	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	9 760	10 751	3 106	3 473	30	31	320 249	322 056	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	479	(439)	146	(148)	2	(2)	18 690	(10 928)	2	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Rabais sur les frais de gestion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	(1)	(1)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(1)	(2)	–	–	–	–	–	–	(1)	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	89	81	–	–	–	–	16 722	10 926	43	–
Réinvestissement des distributions	1	2	–	–	–	–	–	–	1	–
Paiements au rachat de titres	(438)	(803)	(31)	(210)	(23)	–	(22 676)	(11 142)	–	–
Total des opérations sur les titres	(348)	(720)	(31)	(210)	(23)	–	(5 954)	(216)	44	–
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	130	(1 161)	115	(358)	(21)	(2)	12 736	(11 144)	45	–
À la clôture	9 890	9 590	3 221	3 115	9	29	332 985	310 912	46	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	880	944	205	224	2	2	24 990	24 519	–	–
Émis	8	7	–	–	–	–	1 266	836	3	–
Réinvestissement des distributions	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Rachetés	(39)	(72)	(2)	(14)	(2)	–	(1 719)	(846)	–	–
Titres en circulation, à la clôture	849	879	203	210	–	2	24 537	24 509	3	–

	Série PW		Série PWF		Série PWF8		Série PWF8		Série PWF8	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	362 266	147 932	193 347	114 794	1 850	–	1 699	–	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	30 839	(15 777)	(22)	(7 727)	2	(76)	171	(18)	–	–
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	(27)	(69)	–	–	–	–
Rabais sur les frais de gestion	(49)	(40)	(26)	(26)	–	–	–	–	–	–
Rabais sur les frais d'administration	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de titres	(49)	(40)	(26)	(26)	(27)	(69)	–	–	–	–
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	427 920	246 151	6 194	98 971	250	2 087	2 401	625	–	1
Réinvestissement des distributions	21	32	12	25	3	10	–	–	–	–
Paiements au rachat de titres	(57 672)	(26 460)	(199 505)	(16 842)	(2 078)	(98)	(262)	(1)	–	–
Total des opérations sur les titres	370 269	219 723	(193 299)	82 154	(1 825)	1 999	2 139	624	–	1
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	401 059	203 906	(193 347)	74 401	(1 850)	1 854	2 310	606	–	1
À la clôture	763 325	351 838	–	189 195	–	1 854	4 009	606	1	1

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

	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	29 406	11 726	16 024	9 283	138	–	175	–	–	–
Émis	34 319	19 585	515	8 021	19	141	242	63	–	–
Réinvestissement des distributions	2	3	1	2	–	1	–	–	–	–
Rachetés	(4 581)	(2 112)	(16 540)	(1 371)	(157)	(7)	(26)	–	–	–
Titres en circulation, à la clôture	59 146	29 202	–	15 935	–	135	391	63	–	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série PWT6		Série PWT8		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	1 063	-	1 881	-	17 440	15 209	93 037	80 738	904 344	895 361
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	108	(53)	115	(69)	1 109	(622)	6 034	(2 770)	52 294	(30 821)
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(64)	(41)	(98)	(71)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(64)	(41)	(98)	(71)	-	-	-	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	1 663	1 597	1 035	1 937	5 021	3 063	13 894	5 435	33 729	34 967
Réinvestissement des distributions	9	3	46	19	-	-	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(121)	(382)	(96)	(201)	(1 335)	(1 279)	(7 145)	(2 923)	(49 198)	(11 631)
Total des opérations sur les titres	1 551	1 218	985	1 755	3 686	1 784	6 749	2 512	(15 469)	23 336
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	1 595	1 124	1 002	1 615	4 795	1 162	12 783	(258)	36 825	(7 485)
À la clôture	2 658	1 124	2 883	1 615	22 235	16 371	105 820	80 480	941 169	887 876

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	77	-	140	-	1 452	1 236	5 703	4 828	46 259	44 678
Émis	121	107	77	131	407	245	845	331	1 646	1 783
Réinvestissement des distributions	1	-	3	1	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(9)	(26)	(7)	(14)	(111)	(104)	(423)	(175)	(2 435)	(578)
Titres en circulation, à la clôture	190	81	213	118	1 748	1 377	6 125	4 984	45 470	45 883

	Série T6		Série T8		Série Quadrus		Série H		Série H5	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	7 337	10 923	5 000	7 604	20 983	11 056	1 135	74	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	270	(425)	183	(279)	1 021	(787)	78	(19)	-	-
Distributions aux porteurs de titres :										
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(184)	(270)	(169)	(234)	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	(5)	(2)	(1)	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	(184)	(270)	(169)	(234)	(5)	(2)	(1)	-	-	-
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	347	1 059	106	983	4 616	8 002	301	805	-	-
Réinvestissement des distributions	71	80	54	85	3	2	-	-	-	-
Paiements au rachat de titres	(2 258)	(3 256)	(1 527)	(2 729)	(3 110)	(1 509)	(146)	(51)	-	-
Total des opérations sur les titres	(1 840)	(2 117)	(1 367)	(1 661)	1 509	6 495	155	754	-	-
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 754)	(2 812)	(1 353)	(2 174)	2 525	5 706	232	735	-	-
À la clôture	5 583	8 111	3 647	5 430	23 508	16 762	1 367	809	1	1

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	597	816	580	793	2 150	1 106	115	7	-	-
Émis	28	80	12	106	465	806	29	81	-	-
Réinvestissement des distributions	6	6	6	9	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(184)	(247)	(177)	(289)	(312)	(153)	(13)	(5)	-	-
Titres en circulation, à la clôture	447	655	421	619	2 303	1 759	131	83	-	-

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série HW		Série HW5		Série L		Série L5	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	-	-	-	-	7 463	3 321	218	101
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1	-	-	-	406	(306)	3	(13)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(5)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	-	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	-	-	-	-	(2)	(5)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	45	-	1	-	3 148	3 485	30	263
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	1
Paiements au rachat de titres	(1)	-	-	-	(1 449)	(489)	(165)	-
Total des opérations sur les titres	44	-	1	-	1 699	2 996	(135)	264
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	45	-	1	-	2 105	2 690	(134)	246
À la clôture	45	-	1	-	9 568	6 011	84	347

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	-	-	-	-	762	331	16	7
Émis	4	-	-	-	315	347	2	19
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	-	-	-	-	(145)	(50)	(12)	-
Titres en circulation, à la clôture	4	-	-	-	932	628	6	26

	Série N		Série N5		Série D5		Série QF	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	15 015	6 747	401	111	343	124	5 332	1 468
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	1 058	(420)	13	(16)	14	(11)	307	(142)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	(9)	(8)	(6)	-	-
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(2)	-
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de titres	-	-	(6)	(9)	(8)	(6)	(2)	-
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	8 009	5 992	-	379	29	159	1 854	3 058
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	2	3	1	-
Paiements au rachat de titres	(2 926)	(1 203)	(205)	(2)	(61)	(48)	(527)	(225)
Total des opérations sur les titres	5 083	4 789	(205)	377	(30)	114	1 328	2 833
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	6 141	4 369	(198)	352	(24)	97	1 633	2 691
À la clôture	21 156	11 116	203	463	319	221	6 965	4 159

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 532	672	30	8	26	9	547	147
Émis	798	593	-	26	3	11	185	310
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachetés	(292)	(119)	(15)	-	(5)	(3)	(53)	(23)
Titres en circulation, à la clôture	2 038	1 146	15	34	24	17	679	434

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

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

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

	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Série QF5		Série QFW		Série QFW5		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	120	134	-	-	-	-	4 335 955	4 579 909
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	6	-	3	-	-	-	217 034	(192 751)
Distributions aux porteurs de titres :								
Revenu de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Remboursement de capital	(3)	(2)	-	-	-	-	(835)	(912)
Rabais sur les frais de gestion	-	-	-	-	-	-	(84)	(68)
Rabais sur les frais d'administration	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de titres	(3)	(2)	-	-	-	-	(920)	(982)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	10	19	359	-	1	-	873 184	687 067
Réinvestissement des distributions	3	1	-	-	-	-	305	322
Paiements au rachat de titres	(1)	(79)	-	-	-	-	(1 037 830)	(655 713)
Total des opérations sur les titres	12	(59)	359	-	1	-	(164 341)	31 676
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	15	(61)	362	-	1	-	51 773	(162 057)
À la clôture	135	73	362	-	1	-	4 387 728	4 417 852
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres			
Titres en circulation, à l'ouverture	9	9	-	-	-	-		
Émis	1	1	36	-	-	-		
Réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-		
Rachetés	-	(5)	-	-	-	-		
Titres en circulation, à la clôture	10	5	36	-	-	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour les périodes closes les 30 septembre (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	217 034	(192 751)
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(54 421)	(79 385)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	(154 071)	282 008
Achat de placements	(388 780)	(340 583)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	316 061	303 247
Variation des dividendes à recevoir	(3 967)	(2 432)
Variation des sommes à recevoir du gestionnaire	47	(2)
Variation des sommes à payer au gestionnaire	(365)	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	(68 462)	(29 898)

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	405 869	347 166
Paievements au rachat de titres	(596 151)	(313 023)
Distributions versées, déduction faite des réinvestissements	(615)	(660)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(190 897)	33 483

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

	(259 359)	3 585
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	1 433 301	1 231 218
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(8 732)	1 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 165 210	1 236 496

Trésorerie	80 016	89 174
Équivalents de trésorerie	1 085 194	1 147 322
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	1 165 210	1 236 496

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

Dividendes reçus	43 824	46 238
Impôts étrangers payés	5 528	6 075
Intérêts reçus	9 576	4 394
Intérêts versés	1	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS					
Admiral Group PLC	Royaume-Uni	Services financiers	2 542 137	44 443	89 043
Aggreko PLC	Royaume-Uni	Produits industriels	3 748 386	107 253	55 055
Amcor Ltd.	Australie	Matières	11 146 114	141 984	142 428
Amphenol Corp., cat. A	États-Unis	Technologie de l'information	223 847	4 718	27 198
Becton, Dickinson and Co.	États-Unis	Soins de santé	90 343	7 703	30 472
Brambles Ltd.	Australie	Produits industriels	7 223 500	66 673	73 546
Bridgestone Corp.	Japon	Consommation discrétionnaire	1 656 500	77 445	80 901
Brookfield Asset Management Inc., cat. A, à droit de vote restreint	Canada	Services financiers	1 951 215	49 904	112 175
CK Hutchison Holdings Ltd.	Hong Kong	Produits industriels	6 946 700	118 789	103 443
Colgate Palmolive Co.	États-Unis	Consommation courante	234 633	11 230	20 300
Comcast Corp., cat. A	États-Unis	Consommation discrétionnaire	911 929	44 538	41 730
Costco Wholesale Corp.	États-Unis	Consommation courante	470 306	57 605	142 755
Danaher Corp.	États-Unis	Soins de santé	714 261	22 481	100 298
Fortive Corp.	États-Unis	Produits industriels	461 159	17 015	50 180
Henkel AG & Co. KGaA, priv.	Allemagne	Consommation courante	801 950	135 531	121 575
Hennes & Mauritz AB, B	Suède	Consommation discrétionnaire	6 048 178	219 528	144 378
Henry Schein Inc.	États-Unis	Soins de santé	1 653 563	118 974	181 703
Johnson & Johnson	États-Unis	Soins de santé	811 876	101 608	144 967
Nestlé SA, nom.	Suisse	Consommation courante	406 900	25 334	43 844
Nike Inc., cat. B	États-Unis	Consommation discrétionnaire	633 131	37 545	69 318
Omnicom Group Inc.	États-Unis	Consommation discrétionnaire	1 671 830	118 268	146 958
Oracle Corp.	États-Unis	Technologie de l'information	2 756 843	144 101	183 693
PepsiCo Inc.	États-Unis	Consommation courante	988 588	110 403	142 831
The Procter & Gamble Co.	États-Unis	Consommation courante	1 335 381	125 871	143 632
Publicis Groupe SA	France	Consommation discrétionnaire	705 067	61 437	54 454
Reckitt Benckiser Group PLC	Royaume-Uni	Consommation courante	866 900	88 112	102 423
Samsonite International SA	États-Unis	Consommation discrétionnaire	10 689 859	43 136	51 178
Seven & i Holdings Co. Ltd.	Japon	Consommation courante	2 853 400	152 995	164 255
Sonic Healthcare Ltd.	Australie	Soins de santé	2 615 277	45 063	60 852
U.S. Bancorp	États-Unis	Services financiers	1 256 279	51 340	85 737
Unilever NV CVA	Royaume-Uni	Consommation courante	387 500	12 330	27 884
United Parcel Service Inc. (UPS), cat. B	États-Unis	Produits industriels	477 794	52 837	72 088
W.W. Grainger Inc.	États-Unis	Produits industriels	351 466	94 434	162 336
Waters Corp.	États-Unis	Soins de santé	57 177	7 777	14 385
Total des actions				2 518 405	3 188 015
Coûts de transaction				(3 521)	—
Total des placements				2 514 884	3 188 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie					1 165 210
Autres éléments d'actif moins le passif					34 503
Total de l'actif net					4 387 728



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

APERÇU DU PORTEFEUILLE

30 septembre 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	72,7
Trésorerie et placements à court terme	26,6
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

Répartition régionale	% de la VL
États-Unis	41,2
Trésorerie et placements à court terme	26,6
Australie	6,3
Royaume-Uni	6,3
Japon	5,6
Suède	3,3
Allemagne	2,8
Canada	2,6
Hong Kong	2,4
France	1,2
Suisse	1,0
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

Répartition sectorielle	% de la VL
Trésorerie et placements à court terme	26,6
Consommation courante	20,8
Consommation discrétionnaire	13,5
Soins de santé	12,1
Produits industriels	11,8
Services financiers	6,5
Technologie de l'information	4,8
Matières	3,2
Autres éléments d'actif (de passif)	0,7

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

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

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



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 30 septembre 2018 et 2017 ou aux semestres clos à ces dates, à l'exception des données comparatives présentées dans les états de la situation financière et les notes annexes, qui se rapportent au 31 mars 2018, 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 intermédiaires non audités (les « états financiers ») ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la Norme comptable internationale 34 (« IAS »), *Information financière intermédiaire*, telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Ces états financiers ont été préparés selon les mêmes méthodes comptables, les mêmes jugements comptables critiques et les mêmes estimations que ceux qui ont été utilisés pour la préparation des états financiers annuels audités les plus récents du Fonds, soit ceux de l'exercice clos le 31 mars 2018. 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 13 novembre 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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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 et autres actifs nets – 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.

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 30 septembre 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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Compensation (suite)

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 Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) réalisé(e).

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.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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.

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.



NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation (suite)

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 30 septembre 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.

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 30 septembre 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.



NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

vi. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement pris envers le Fonds. La note 9 résume l'exposition du Fonds au risque de crédit, si une telle exposition s'applique et est considérable.

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

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

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

vii. Fonds sous-jacents

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



NOTES ANNEXES

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

a) Constitution du Fonds et renseignements sur les séries

Date de constitution 16 octobre 1992

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

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

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

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

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

Les titres des séries F, F6 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 les séries F6 et F8); ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie. Les investisseurs des séries F6 et F8 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel régulier de 6 % et 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 titres des séries O et O6 sont offerts seulement aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 000 \$ et qui participent au Service d'architecture de portefeuille ou au Service d'architecture ouverte de Mackenzie; ils sont également proposés à certains investisseurs institutionnels et à certains employés admissibles de Mackenzie et de ses filiales. Les investisseurs de série O6 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 6 % par année.

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

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries PWF et PWF8 ne sont plus offerts à la vente. Le 1^{er} juin 2018, les titres des séries PWF et PWF8 ont été regroupés avec les titres des séries F et F8, respectivement.



NOTES ANNEXES

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

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

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

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

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

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

Les titres des séries HW et HW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$, qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par Quadrus et qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif. Les investisseurs de série HW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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

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

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

Les titres de série QFW et QFW5 sont offerts aux investisseurs à valeur nette élevée qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$. Les investisseurs doivent négocier leurs honoraires de service du conseiller, lesquels ne peuvent dépasser 1,25 %, avec leur conseiller financier. Les investisseurs de série QFW5 désirent également recevoir un flux de revenu mensuel de 5 % par année.

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



FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 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 (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	16 octobre 1992	2,00 %	0,26 %	44,83	42,88
Série AR	17 octobre 2013	2,00 %	0,31 %	12,88	12,32
Série D	12 décembre 2013	1,25 %	0,20 %	12,66	12,05
Série E	Aucun titre émis ³⁾	0,85 %	0,25 %	–	–
Série F	6 décembre 1999	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	12,27	11,65
Série F6	1 ^{er} juin 2018	0,80 %	0,15 %	15,51	–
Série F8	4 avril 2007	0,80 % ⁴⁾	0,15 % ⁷⁾	9,59	9,48
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	10,72	10,19
Série FB5	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	13,75	13,40
Série G	1 ^{er} avril 2005	1,50 %	0,26 %	18,01	17,17
Série I	25 octobre 1999	1,35 %	0,28 %	11,65	11,10
Série J	11 février 2011	1,75 %	0,25 %	15,86	15,15
Série OJ	10 octobre 2008	1,70 %	0,25 %	17,08	16,30
Série O	28 juin 2000	– ¹⁾	–*	13,57	12,82
Série O6	12 janvier 2016	– ¹⁾	–*	13,47	13,10
Série PW	15 octobre 2013	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	12,91	12,32
Série PWF	Aucun titre émis ⁹⁾	0,90 %	0,15 %	–	12,07
Série PWF8	Aucun titre émis ¹⁰⁾	0,90 %	0,15 %	–	13,44
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	10,25	9,73
Série PWFB5	3 avril 2017	0,80 % ⁶⁾	0,15 %	14,27	13,87
Série PWT6	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	13,96	13,73
Série PWT8	3 avril 2017	1,80 % ⁵⁾	0,15 %	13,52	13,44
Série PWX	29 octobre 2013	– ²⁾	– ²⁾	12,72	12,02
Série R	3 juillet 2007	–*	–*	17,28	16,31
Série S	28 février 2005	– ¹⁾	0,03 %	20,70	19,55
Série T6	31 juillet 2007	2,00 %	0,28 %	12,48	12,30
Série T8	5 avril 2007	2,00 %	0,28 %	8,66	8,63
Série Quadrus	14 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	10,21	9,76
Série H	12 juillet 2016	1,00 %	0,15 % ⁸⁾	10,43	9,91
Série H5	12 juillet 2016	1,00 %	0,15 % ⁸⁾	13,71	13,36
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,12	–
Série HW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,06	–
Série L	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	10,26	9,80
Série L5	12 juillet 2016	1,80 %	0,15 %	13,66	13,37
Série N	12 juillet 2016	– ¹⁾	– ¹⁾	10,38	9,80
Série N5	12 juillet 2016	– ¹⁾	– ¹⁾	13,87	13,43
Série D5	12 juillet 2016	2,00 %	0,28 %	13,34	13,07
Série QF	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	10,26	9,76
Série QF5	12 juillet 2016	1,00 %	0,28 %	13,72	13,38
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	10,12	–
Série QFW5	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	15,06	–

* Sans objet.

NOTES ANNEXES

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

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

- 1) Ces frais sont négociables et sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série.
- 2) Ces frais sont payables directement à Mackenzie par les investisseurs dans cette série par l'entremise du rachat de leurs titres.
- 3) La date d'établissement initiale de la série est le 28 avril 2009. Tous les titres de la série ont été rachetés le 13 avril 2017.
- 4) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 8) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 9) La date d'établissement initiale de la série est le 24 octobre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 1^{er} juin 2018.
- 10) La date d'établissement initiale de la série est le 3 avril 2017. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F8 le 1^{er} juin 2018.

b) Placements détenus par Mackenzie et des sociétés affiliées

Au 30 septembre 2018, Mackenzie, d'autres fonds gérés par Mackenzie et des sociétés d'assurance affiliées détenaient un placement de 2 252 \$, 105 820 \$ et 941 169 \$ (2 118 \$, 93 037 \$ et 904 344 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Reports prospectifs de pertes

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

d) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucune opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres n'était en cours.

e) Commissions

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

	(\$)
30 septembre 2018	116
30 septembre 2017	28

f) Compensation d'actifs et de passifs financiers

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, aucun montant ne faisait l'objet d'une compensation.

g) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

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

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change

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

Devise	30 septembre 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	1 760 581	769 458	–	2 530 039
Livre sterling	246 521	224 076	–	470 597
Euro	203 913	78 902	–	282 815
Dollar australien	276 826	–	–	276 826
Yen japonais	245 156	–	–	245 156
Dollar de Hong Kong	154 621	998	–	155 619
Couronne suédoise	144 378	–	–	144 378
Franc suisse	43 844	–	–	43 844
Total	3 075 840	1 073 434	–	4 149 274
% de l'actif net	70,1	24,5	–	94,6

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

* Comprend les instruments financiers monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 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 207 464 \$ ou 4,7 % du total de l'actif net (203 696 \$ ou 4,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.



MACKENZIE
Placements

FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES MACKENZIE IVY

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

NOTES ANNEXES

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

g) Risques découlant des instruments financiers (suite)

iii. Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et 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 30 septembre 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 318 802 \$ ou 7,3 % du total de l'actif net (289 502 \$ ou 6,7 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

v. Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds n'avait aucune exposition importante au risque de crédit.

h) Classement de la juste valeur

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

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

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

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

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

	30 septembre 2018				31 mars 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions	3 188 015	–	–	3 188 015	1 875 673	1 019 346	–	2 895 019
Placements à court terme	–	1 085 194	–	1 085 194	–	1 288 433	–	1 288 433
Total	3 188 015	1 085 194	–	4 273 209	1 875 673	2 307 779	–	4 183 452

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 30 septembre 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 30 septembre 2018, ces titres étaient classés dans le niveau 1. 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. À l'exception de ce qui précède, aucun transfert important n'a eu lieu entre le niveau 1 et le niveau 2.

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



MACKENZIE
Placements