

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.



CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)		30 sept. 2018	31 mars 2018 (Audité)
	\$	\$		\$	\$
ACTIF			Actif net attribuable aux porteurs de titres, par titre (note 3)		
Actifs courants			Série A	18,39	21,35
Placements à la juste valeur	369 986	1 077 929	Série D	13,35	15,52
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 307	7 981	Série F	33,80	39,26
Dividendes à recevoir	1 304	1 621	Série FB	11,65	13,54
Sommes à recevoir pour placements vendus	31 579	–	Série I	23,46	27,26
Sommes à recevoir pour titres émis	138	1 680	Série J	9,75	14,25
Impôt à recouvrer (note 5)	250	68	Série OJ	9,75	–
Total de l'actif	437 564	1 089 279	Série M	30,35	35,25
			Série O	31,88	37,12
			Série PW	12,78	14,84
			Série PWF	–	15,41
			Série PWFB	9,91	11,52
			Série PWX	14,33	16,68
			Série R	10,65	18,58
			Série S	9,80	35,31
			Série U	17,21	19,99
			Série Quadrus	28,12	32,64
			Série H	32,53	37,79
			Série HW	9,78	–
			Série L	14,78	17,17
			Série N	15,49	18,04
			Série QF	11,43	13,28
			Série QFW	9,78	–
PASSIF					
Passifs courants					
Sommes à payer pour placements achetés	19 229	8			
Sommes à payer pour titres rachetés	40 146	358			
Charges à payer et montants divers à payer	1 838	1 173			
Sommes à payer au gestionnaire	178	26			
Total du passif	61 391	1 565			
Actif net attribuable aux porteurs de titres	376 173	1 087 714			
Actif net attribuable aux porteurs de titres, par série (note 3)					
Série A	65 228	71 278			
Série D	2 591	4 663			
Série F	58 548	45 660			
Série FB	48	62			
Série I	2 092	2 159			
Série J	61	2			
Série OJ	5	–			
Série M	2 894	3 390			
Série O	136 477	354 904			
Série PW	26 416	10 694			
Série PWF	–	15 991			
Série PWFB	598	486			
Série PWX	857	1 063			
Série R	16 319	112 158			
Série S	1	387 035			
Série U	10 226	15 917			
Série Quadrus	32 941	38 967			
Série H	1 089	1 683			
Série HW	364	–			
Série L	9 148	10 351			
Série N	8 680	9 980			
Série QF	1 496	1 271			
Série QFW	94	–			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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
	\$	\$
Revenus		
Dividendes	12 173	14 144
Revenu d'intérêts	24	11
Autres variations de la juste valeur des placements et autres actifs nets		
Profit (perte) net(te) réalisé(e)	362 611	12 126
Profit (perte) net(te) latent(e)	(445 638)	48 857
Revenu tiré du prêt de titres	47	70
Total des revenus (pertes)	(70 783)	75 208

Charges (note 6)

Frais de gestion	1 904	1 662
Frais d'administration	292	293
Intérêts débiteurs	81	–
Commissions et autres coûts de transaction liés au portefeuille	3 248	171
Frais du Comité d'examen indépendant	1	2
Autres	7	2

Charges avant les montants absorbés par le gestionnaire	5 533	2 130
Charges absorbées par le gestionnaire	–	–
Charges nettes	5 533	2 130

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, avant impôt	(76 316)	73 078
Impôt étranger retenu à la source	1 496	1 556
Impôt étranger sur le résultat	1 906	–

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation	(79 718)	71 522
--	-----------------	---------------

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par série		
Série A	(8 552)	3 667
Série D	(447)	38
Série F	(6 889)	1 909
Série FB	(6)	5
Série I	(274)	132
Série J	(1)	1
Série OJ	–	–
Série M	(424)	194
Série O	(31 844)	24 996
Série PW	(2 522)	468
Série PWF	(730)	586
Série PWFB	(71)	7
Série PWX	(114)	60
Série R	(5 536)	9 809
Série S	(12 739)	25 169

	2018	2017
	\$	\$
Série U	(1 762)	1 111
Série Quadrus	(4 985)	2 144
Série H	(202)	106
Série HW	(5)	–
Série L	(1 327)	528
Série N	(1 110)	563
Série QF	(179)	29
Série QFW	1	–
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres liée aux activités d'exploitation, par titre		
Série A	(2,50)	1,17
Série D	(1,98)	0,58
Série F	(4,49)	2,25
Série FB	(1,54)	0,96
Série I	(3,25)	1,56
Série J	(0,33)	2,12
Série OJ	(0,25)	–
Série M	(4,43)	1,95
Série O	(4,31)	2,46
Série PW	(1,67)	0,82
Série PWF	(0,84)	0,91
Série PWFB	(1,33)	0,56
Série PWX	(1,89)	1,02
Série R	(2,09)	1,23
Série S	(2,39)	2,29
Série U	(2,59)	1,12
Série Quadrus	(4,16)	1,77
Série H	(4,64)	2,19
Série HW	(0,27)	–
Série L	(2,14)	0,91
Série N	(2,06)	1,15
Série QF	(1,58)	0,68
Série QFW	0,12	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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 D		Série F		Série FB		Série I	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	71 278	61 713	4 663	421	45 660	28 900	62	78	2 159	1 947
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(8 552)	3 667	(447)	38	(6 889)	1 909	(6)	5	(274)	132
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(869)	(778)	(63)	(16)	(920)	(661)	(1)	(2)	(35)	(39)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(869)	(778)	(63)	(16)	(920)	(661)	(1)	(2)	(35)	(39)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	7 381	7 740	704	1 072	29 399	6 979	11	100	–	–
Produit de l'émission de titres à la fusion	18 008	–	73	–	3 682	–	5	–	238	–
Réinvestissement des dividendes	863	875	61	17	543	302	1	2	33	40
Paiements au rachat de titres	(22 881)	(13 535)	(2 400)	(170)	(12 927)	(6 364)	(24)	(132)	(29)	(105)
Total des opérations sur les titres	3 371	(4 920)	(1 562)	919	20 697	917	(7)	(30)	242	(65)
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(6 050)	(2 031)	(2 072)	941	12 888	2 165	(14)	(27)	(67)	28
À la clôture	65 228	59 682	2 591	1 362	58 548	31 065	48	51	2 092	1 975

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	3 339	3 400	301	32	1 163	864	5	7	79	84
Émis	369	410	49	77	807	201	1	8	–	–
Émis à la fusion	955	–	5	–	107	–	–	–	10	–
Réinvestissement des dividendes	43	46	4	1	15	9	–	–	1	2
Rachetés	(1 158)	(726)	(165)	(12)	(360)	(186)	(2)	(11)	(1)	(5)
Titres en circulation, à la clôture	3 548	3 130	194	98	1 732	888	4	4	89	81

	Série J		Série OJ		Série M		Série O		Série PW	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	2	26	–	–	3 390	2 972	354 904	324 954	10 694	2 339
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1)	1	–	–	(424)	194	(31 844)	24 996	(2 522)	468
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	(46)	(48)	(9 493)	(11 360)	(154)	(117)
Total des dividendes aux porteurs de titres	–	–	–	–	(46)	(48)	(9 493)	(11 360)	(154)	(117)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	–	–	–	–	–	14 706	5 554	14 179	6 191
Produit de l'émission de titres à la fusion	62	–	5	–	–	–	44 310	–	7 306	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	45	53	9 491	12 685	144	121
Paiements au rachat de titres	(2)	(25)	–	–	(71)	(16)	(245 597)	(29 652)	(3 231)	(1 194)
Total des opérations sur les titres	60	(25)	5	–	(26)	37	(177 090)	(11 413)	18 398	5 118
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	59	(24)	5	–	(496)	183	(218 427)	2 223	15 722	5 469
À la clôture	61	2	5	–	2 894	3 155	136 477	327 177	26 416	7 808

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	–	2	–	–	96	99	9 562	10 255	721	185
Émis	–	–	–	–	–	–	426	170	1 020	486
Émis à la fusion	6	–	–	–	–	–	1 362	–	557	–
Réinvestissement des dividendes	–	–	–	–	1	2	272	386	10	9
Rachetés	–	(2)	–	–	(2)	(1)	(7 341)	(901)	(242)	(90)
Titres en circulation, à la clôture	6	–	–	–	95	100	4 281	9 910	2 066	590

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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 PWF		Série PWFB		Série PWX		Série R		Série S	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	15 991	5 662	486	–	1 063	749	112 158	124 763	387 035	323 174
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(730)	586	(71)	7	(114)	60	(5 536)	9 809	(12 739)	25 169
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(323)	(220)	(11)	(4)	(28)	(30)	(35 601)	(4 497)	(104 598)	(11 362)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(323)	(220)	(11)	(4)	(28)	(30)	(35 601)	(4 497)	(104 598)	(11 362)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	641	4 764	215	164	29	183	15 985	7 015	26 787	24 892
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	9	–	11	–	–	–	1	–
Réinvestissement des dividendes	208	107	11	4	28	33	35 601	–	104 598	12 676
Paiements au rachat de titres	(15 787)	(755)	(41)	(1)	(132)	(84)	(106 288)	(11 834)	(401 083)	(26 998)
Total des opérations sur les titres	(14 938)	4 116	194	167	(64)	132	(54 702)	(4 819)	(269 697)	10 570
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(15 991)	4 482	112	170	(206)	162	(95 839)	493	(387 034)	24 377
À la clôture	–	10 144	598	170	857	911	16 319	125 256	1	347 551

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	1 038	432	42	–	64	53	6 037	7 940	10 960	10 722
Émis	43	355	20	17	1	12	1 340	433	844	804
Émis à la fusion	–	–	1	–	1	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	14	8	1	–	2	2	3 079	–	4 298	405
Rachetés	(1 095)	(56)	(4)	–	(8)	(6)	(8 924)	(723)	(16 102)	(865)
Titres en circulation, à la clôture	–	739	60	17	60	61	1 532	7 650	–	11 066

	Série U		Série Quadrus		Série H		Série HW		Série L	
	\$		\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES										
À l'ouverture	15 917	17 057	38 967	34 032	1 683	1 479	–	–	10 351	8 002
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 762)	1 111	(4 985)	2 144	(202)	106	(5)	–	(1 327)	528
Dividendes aux porteurs de titres :										
Ordinaires	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gains en capital	(194)	(276)	(448)	(430)	(30)	(36)	–	–	(147)	(141)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(194)	(276)	(448)	(430)	(30)	(36)	–	–	(147)	(141)
Opérations sur les titres :										
Produit de l'émission de titres	–	381	3 302	2 336	201	217	369	–	1 491	1 468
Produit de l'émission de titres à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	192	306	448	482	30	39	–	–	147	157
Paiements au rachat de titres	(3 927)	(1 268)	(4 343)	(3 896)	(593)	(174)	–	–	(1 367)	(1 089)
Total des opérations sur les titres	(3 735)	(581)	(593)	(1 078)	(362)	82	369	–	271	536
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(5 691)	254	(6 026)	636	(594)	152	364	–	(1 203)	923
À la clôture	10 226	17 311	32 941	34 668	1 089	1 631	364	–	9 148	8 925

Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres		Titres		Titres		Titres		Titres	
Titres en circulation, à l'ouverture	796	1 004	1 194	1 226	45	46	–	–	603	548
Émis	–	22	110	82	5	6	37	–	94	97
Émis à la fusion	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Réinvestissement des dividendes	10	17	14	16	1	1	–	–	9	10
Rachetés	(212)	(72)	(147)	(135)	(18)	(5)	–	–	(87)	(72)
Titres en circulation, à la clôture	594	971	1 171	1 189	33	48	37	–	619	583

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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 N		Série QF		Série QFW		Total	
	\$		\$		\$		\$	
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE TITRES								
À l'ouverture	9 980	7 125	1 271	346	-	-	1 087 714	945 739
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités d'exploitation	(1 110)	563	(179)	29	1	-	(79 718)	71 522
Dividendes aux porteurs de titres :								
Ordinaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	(215)	(269)	(25)	(11)	-	-	(153 201)	(30 297)
Total des dividendes aux porteurs de titres	(215)	(269)	(25)	(11)	-	-	(153 201)	(30 297)
Opérations sur les titres :								
Produit de l'émission de titres	2 880	1 105	735	339	93	-	119 108	70 500
Produit de l'émission de titres à la fusion	-	-	-	-	-	-	73 710	-
Réinvestissement des dividendes	215	298	25	12	-	-	152 684	28 209
Paiements au rachat de titres	(3 070)	(605)	(331)	(31)	-	-	(824 124)	(97 928)
Total des opérations sur les titres	25	798	429	320	93	-	(478 622)	781
Augmentation (diminution) totale de l'actif net	(1 300)	1 092	225	338	94	-	(711 541)	42 006
À la clôture	8 680	8 217	1 496	684	94	-	376 173	987 745
Augmentation (diminution) des titres du Fonds (note 7) :	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres	Titres		
Titres en circulation, à l'ouverture	553	463	96	31	-	-		
Émis	172	68	60	29	10	-		
Émis à la fusion	-	-	-	-	-	-		
Réinvestissement des dividendes	13	19	2	1	-	-		
Rachetés	(178)	(38)	(27)	(3)	-	-		
Titres en circulation, à la clôture	560	512	131	58	10	-		

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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	(79 718)	71 522
Ajustements pour :		
Perte (profit) net(te) réalisé(e) sur les placements	(363 508)	(12 126)
Variation de la perte (du profit) net(te) latent(e) sur les placements	445 638	(48 857)
Achat de placements	(1 055 080)	(33 827)
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 413 770	125 203
Variation des dividendes à recevoir	317	1 345
Variation de l'impôt à recouvrer	(182)	–
Variation des charges à payer	665	–
Variation des sommes à payer au gestionnaire	152	–
Trésorerie nette liée aux activités d'exploitation	362 054	103 260

Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Produit de l'émission de titres	104 841	58 048
Paievements au rachat de titres	(440 018)	(92 615)
Dividendes versés, déduction faite des réinvestissements	(517)	(5 086)
Trésorerie nette liée aux activités de financement	(335 694)	(39 653)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture	7 981	(56 975)
Incidence des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(34)	17
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	34 307	6 649

Trésorerie	34 307	6 649
Équivalents de trésorerie	–	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture	34 307	6 649

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

Dividendes reçus	12 490	15 489
Impôts étrangers payés	2 737	1 556
Intérêts reçus	24	11
Intérêts versés	81	–

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)
OBLIGATIONS					
Vale SA, billets à taux variable, perpétuels, 30-09-2049	Brésil	Sociétés – Non convertibles	5 300 BRL	–	–
Total des obligations				–	–
ACTIONS					
Advanced Info Service PCL	Thaïlande	Services de télécommunications	755 500	5 992	6 073
Anhui Conch Cement Co. Ltd., H	Chine	Matières	792 000	5 997	6 178
Anta Sports Products Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	259 000	1 645	1 606
Astral Foods Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	87 418	2 440	1 969
AU Optronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	8 612 000	4 831	4 712
Autohome Inc., CAAE	Chine	Technologie de l'information	7 300	780	730
Baidu Inc., CAAE	Chine	Technologie de l'information	33 575	7 299	9 923
Banco do Brasil SA	Brésil	Services financiers	687 300	6 607	6 470
Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA	Brésil	Services financiers	731 791	3 923	3 504
Banco Macro SA, CAAE	Argentine	Services financiers	50 284	4 349	2 688
Bangkok Dusit Medical Services PCL	Thaïlande	Soins de santé	3 136 900	3 311	3 199
Bashneft PAO	Russie	Énergie	4 859	170	180
Bioteque Corp.	Taïwan	Soins de santé	298 000	1 625	1 226
BOC Aviation Ltd.	Singapour	Produits industriels	307 264	2 816	3 079
Cheil Communications Inc.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	11 062	275	279
China Communication Services Corp. Ltd.	Hong Kong	Services de télécommunications	194 540	228	232
China Construction Bank Corp., H	Chine	Services financiers	10 035 000	12 595	11 333
China Huarong Asset Management Co. Ltd.	Chine	Services financiers	13 207 000	5 541	3 140
China Merchants Land Ltd.	Chine	Immobilier	203 041	51	39
China Mobile Ltd.	Chine	Services de télécommunications	553 000	7 001	7 043
China Railway Group Ltd.	Chine	Produits industriels	655 000	821	839
China Resources Cement Holdings Limited	Hong Kong	Produits industriels	3 666 562	5 194	5 514
China Resources Pharmaceutical Group Co. Ltd.	Chine	Soins de santé	67 394	136	138
China South City Holdings Ltd.	Chine	Immobilier	964 000	242	204
China Telecom Corp. Ltd., H	Chine	Services de télécommunications	1 648 000	1 002	1 058
China Tian Lun Gas Holdings Ltd.	Chine	Services publics	442 970	592	525
China Water Affairs Group Ltd.	Hong Kong	Services publics	312 000	465	452
CNOOC Ltd.	Chine	Énergie	3 445 997	7 585	8 818
Com7 PCL	Thaïlande	Consommation discrétionnaire	807 634	674	727
Construtora Tenda SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	323 305	2 866	2 738
Coretronic Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	1 071 000	2 308	2 444
Creativ Industrial Group, CIAE	Ukraine	Consommation courante	214 662	–	–
Creativ Industrial Group	Ukraine	Consommation courante	16 394	–	–
Daelim Industrial Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	2 385	229	229
Danawa Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	44 272	1 113	1 131
DRB-Hicom BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	289 701	219	196
Dubnovantazhavytotrans, CIAE	Ukraine	Consommation courante	274 779	–	–
Ecopetrol SA, CAAE parrainé	Colombie	Énergie	88 300	2 616	3 073
Exaro Resources Ltd.	Afrique du Sud	Énergie	76 035	977	1 010
F&F Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	9 171	638	900
Far Eastern New Century Corp.	Taïwan	Produits industriels	327 000	502	495
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	123 000	988	981
FirstRand Ltd.	Afrique du Sud	Services financiers	1 107 402	5 279	6 866
Ford Otomotiv Sanayi AS	Turquie	Consommation discrétionnaire	127 380	2 117	1 789
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	Taïwan	Matières	1 027 000	5 089	5 576
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	Taïwan	Services financiers	2 999 000	6 834	6 589



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
Gazprom Neft PJSC	Russie	Énergie	10 633	73	78
Gazprom PJSC	Russie	Énergie	2 510 138	7 638	8 098
Geely Automobile Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	363 000	1 167	935
Genting BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	434 723	1 223	1 060
Genting Malaysia BHD	Malaisie	Consommation discrétionnaire	96 100	153	150
Globe Telecom Inc.	Philippines	Services de télécommunications	3 100	164	163
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, série O	Mexique	Services financiers	619 089	3 878	5 787
GS Engineering & Construction Corp.	Corée du Sud	Produits industriels	9 233	492	562
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., H	Chine	Immobilier	2 299 022	6 377	5 458
Haci Ömer Sabanci Holding AS	Turquie	Services financiers	1 044 729	1 582	1 702
Hana Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	130 440	6 730	6 766
Handsome Co.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	25 344	1 145	1 105
Hansol Paper Co. Ltd.	Corée du Sud	Matières	7 515	184	177
HCL Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	96 701	1 808	1 875
Hotel Shilla Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	38 360	4 715	4 846
Huvis Corp.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	10 066	122	107
Hyundai Development Co.	Corée du Sud	Produits industriels	192 156	6 352	5 124
Ildong Pharmaceutical Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	4 128	124	129
Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	Chine	Services financiers	1 980 000	1 878	1 870
Industries Qatar QSC	Qatar	Produits industriels	20 002	874	885
Infosys Ltd., CAAE	Inde	Technologie de l'information	443 880	3 080	5 834
Inter RAO UES PJSC	Russie	Services publics	19 449 000	1 518	1 575
Inventec Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	1 852 000	2 107	2 152
Itaú Unibanco Holding SA, CAAE, priv.	Brésil	Services financiers	106 526	1 207	1 512
KB Financial Group Inc.	Corée du Sud	Services financiers	115 189	7 595	7 269
Korea Gas Corp.	Corée du Sud	Services publics	1 619	116	114
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	Corée du Sud	Matières	15 828	2 049	1 815
LG Innotek Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	5 793	1 058	880
LG Uplus Corp.	Corée du Sud	Services de télécommunications	112 423	2 350	2 395
Luye Pharma Group Ltd.	Chine	Soins de santé	1 873 966	2 686	2 172
Maanshan Iron and Steel Co. Ltd., H	Chine	Matières	288 000	197	200
Magnitogorsk Iron & Steel Work OJSC	Russie	Matières	1 349 182	1 294	1 388
Mahindra & Mahindra Ltd.	Inde	Consommation discrétionnaire	399 598	4 588	6 131
MegaStudyEdu Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	28 825	1 059	899
Mindtree Ltd.	Inde	Technologie de l'information	66 441	1 200	1 224
MiX Telematics Ltd., CAAE	Afrique du Sud	Technologie de l'information	38 505	816	719
Momo Inc.	Chine	Technologie de l'information	101 897	6 080	5 768
Nemak SAB de CV	Mexique	Consommation discrétionnaire	126 500	125	123
NIIT Technologies Ltd.	Inde	Technologie de l'information	161 973	3 387	3 167
Novatek Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	872 000	5 677	5 585
Novolipetsk Steel PJSC	Russie	Matières	550 150	1 815	1 930
PetroChina Co. Ltd., H	Chine	Énergie	6 606 000	6 698	6 914
Petróleo Brasileiro SA - Petrobras, priv.	Brésil	Énergie	406 700	2 528	2 742
Petronas Chemicals Group BHD	Malaisie	Matières	157 300	440	460
Pick n Pay Stores Ltd.	Afrique du Sud	Consommation courante	19 758	152	124
Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd., H	Chine	Services financiers	748 101	5 940	9 819
Power Finance Corp.	Inde	Services financiers	3 237 844	5 070	4 391
Powertech Technology Inc.	Taïwan	Technologie de l'information	203 000	771	717
President Chain Store Corp.	Taïwan	Consommation courante	393 000	3 276	5 976
PT Astra International TBK	Indonésie	Consommation discrétionnaire	3 069 300	1 948	1 956



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS | 30 septembre 2018

FONDS D' ACTIONS MONDIALES

TABLEAU DES PLACEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2018

	Pays	Secteur	Valeur nominale/ Nbre d'actions/ de parts	Coût moyen \$ (en milliers)	Juste valeur \$ (en milliers)
ACTIONS (suite)					
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) TBK	Indonésie	Services financiers	5 216 100	795	1 425
PT Suryainti Permata TBK	Indonésie	Immobilier	173 647 393	–	–
PT Tambang Batubara Bukit Asam TBK	Indonésie	Énergie	6 013 000	2 100	2 253
PTT Exploration and Production PCL	Thaïlande	Énergie	199 900	1 193	1 239
Randon SA Implementos e Participacoes	Brésil	Produits industriels	134 194	350	269
Ruentex Industries Ltd.	Taïwan	Consommation discrétionnaire	1 034 000	2 693	2 662
Rural Electrification Corp. Ltd.	Inde	Services financiers	813 267	1 722	1 419
Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	Corée du Sud	Soins de santé	18 304	1 066	1 240
Samsung Electro-Mechanics Co.	Corée du Sud	Technologie de l'information	36 351	6 588	5 883
Samsung Electronics Co. Ltd.	Corée du Sud	Technologie de l'information	63 506	1 791	3 435
Sasol Ltd.	Afrique du Sud	Matières	63 999	3 192	3 201
PAO Severstal	Russie	Matières	227 410	4 647	4 894
Shimao Property Holdings Ltd.	Chine	Immobilier	1 465 000	5 319	4 721
Shinsegae Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	3 307	1 548	1 396
Sinopharm Group Co., H	Chine	Soins de santé	620 978	3 946	3 926
Sinotruk Hong Kong Ltd.	Chine	Produits industriels	1 317 876	2 444	3 707
SK Holdings Co. Ltd.	Corée du Sud	Produits industriels	12 111	3 666	4 047
SK Hynix Inc.	Corée du Sud	Technologie de l'information	92 662	9 671	7 887
SK Telecom Co. Ltd.	Corée du Sud	Services de télécommunications	17 944	5 734	5 892
SLC Agrícola SA	Brésil	Consommation courante	182 641	3 191	3 560
Supermax Corp. BHD	Malaisie	Soins de santé	1 431 037	1 665	1 448
Synnex Technology International Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	413 000	832	682
TaiDoc Technology Corp.	Taïwan	Soins de santé	191 000	1 286	1 134
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	Taïwan	Technologie de l'information	17 100	978	976
Tata Consultancy Services Ltd.	Inde	Technologie de l'information	206 727	3 862	8 046
TCL Electronics Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	375 759	245	231
Tekfen Holding AS	Turquie	Produits industriels	329 304	1 471	1 520
Telkom SA SOC Ltd.	Afrique du Sud	Services de télécommunications	596 717	2 901	2 816
Tenaga Nasional BHD	Malaisie	Services publics	318 400	1 524	1 537
Texhong Textile Group Ltd.	Hong Kong	Consommation discrétionnaire	389 819	794	754
Tupy SA	Brésil	Consommation discrétionnaire	61 543	414	399
Turkiye Is Bankasi, séries C	Turquie	Services financiers	439 460	351	415
Uni-President Enterprises Corp.	Taïwan	Consommation courante	2 119 000	6 914	7 163
United Microelectronics Corp.	Taïwan	Technologie de l'information	9 272 000	6 818	6 351
Vale SA, CAAE	Brésil	Matières	321 640	5 854	6 168
Vukile Property Fund Ltd.	Afrique du Sud	Immobilier	199 183	362	367
Vyborg Shipyard JSC	Russie	Produits industriels	21 305	184	161
Walmart de México SAB de CV, série V	Mexique	Consommation courante	270 032	755	1 064
Wipro Ltd.	Inde	Technologie de l'information	468 270	2 769	2 704
Xtep International Holdings Ltd.	Chine	Consommation discrétionnaire	3 638 712	2 927	2 721
YeaRimDang Publishing Co. Ltd.	Corée du Sud	Consommation discrétionnaire	107 387	1 543	888
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	Taïwan	Technologie de l'information	229 000	712	662
Total des actions				356 285	369 986
Coûts de transaction				(306)	–
Total des placements				355 979	369 986
Trésorerie et équivalents de trésorerie					34 307
Autres éléments d'actif moins le passif					(28 120)
Total de l'actif net					376 173



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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	98,4
Trésorerie et placements à court terme	9,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,5)

Répartition régionale	% de la VL
Chine	26,7
Corée du Sud	17,4
Taiwan	14,9
Inde	9,2
Trésorerie et placements à court terme	9,1
Brésil	7,3
Russie	4,9
Afrique du Sud	4,5
Thaïlande	3,0
Mexique	1,9
Hong Kong	1,8
Autres	1,8
Indonésie	1,5
Turquie	1,4
Malaisie	1,3
Singapour	0,8
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,5)

Répartition sectorielle	% de la VL
Technologie de l'information	22,1
Services financiers	22,1
Matières	10,0
Consommation discrétionnaire	9,5
Énergie	9,1
Trésorerie et placements à court terme	9,1
Services de télécommunications	6,8
Produits industriels	5,6
Consommation courante	5,3
Soins de santé	3,9
Immobilier	2,9
Services publics	1,1
Autres éléments d'actif (de passif)	(7,5)

31 mars 2018	
Répartition du portefeuille	% de la VL
Actions	99,1
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition régionale	% de la VL
Chine	21,0
Inde	19,2
Brésil	9,9
Afrique du Sud	9,6
Taiwan	9,4
Hong Kong	7,1
Corée du Sud	6,2
Indonésie	3,9
Russie	3,7
Mexique	2,5
Thaïlande	2,1
Autres	1,5
Pérou	1,3
Argentine	0,9
Chili	0,8
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2

Répartition sectorielle	% de la VL
Services financiers	34,9
Technologie de l'information	33,9
Consommation courante	13,3
Consommation discrétionnaire	7,6
Produits industriels	4,0
Matières	2,4
Énergie	2,2
Trésorerie et placements à court terme	0,7
Services de télécommunications	0,5
Soins de santé	0,3
Autres éléments d'actif (de passif)	0,2



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 est composé de une ou de plusieurs catégories d'actions (désignées en tant que « titre » ou « titres ») de Corporation Financière Capital Mackenzie (« Capitalcorp »), une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario et autorisée à émettre jusqu'à 1 000 catégories de titres de séries multiples. Le siège social du Fonds est situé au 180 Queen Street West, Toronto (Ontario) Canada. Se reporter au prospectus simplifié du Fonds pour tout renseignement additionnel relatif à sa structure.

Les états financiers qui précèdent et les notes annexes se rapportent au Fonds. Des états financiers distincts ont également été préparés pour chacun des autres fonds de Capitalcorp.

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 que les fonds de placement à capital variable non cotés et les fonds négociés en bourse dans lesquels le Fonds investit ne respectent pas 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 et autres actifs nets – Profit (perte) net(te) latent(e).



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Évaluation de la juste valeur (suite)

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.

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.



NOTES ANNEXES

3. Principales méthodes comptables (suite)

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.

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.

NOTES ANNEXES

4. Estimations et jugements comptables critiques (suite)

Utilisation de jugements (suite)

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 bénéficiaires

Capitalcorp est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). L'année d'imposition de Capitalcorp prend fin le 31 mars.

Capitalcorp est une entité juridique unique aux fins de l'impôt, et ses fonds ne sont pas imposés sur une base individuelle. À ce titre, les pertes en capital et autres qu'en capital de Capitalcorp peuvent être portées en réduction du revenu ou des gains en capital attribuables à Capitalcorp intégralement, sans égard à la provenance du revenu, des gains ou des pertes. Par conséquent, lorsqu'un fonds a un bénéfice imposable net positif, le passif d'impôt exigible a été compensé, dans la mesure du possible, par l'utilisation des pertes fiscales inutilisées de Capitalcorp.

Les dividendes imposables canadiens et les gains en capital réalisés par Capitalcorp sont assujettis à l'impôt de la même manière que ceux de toute autre société. Tout impôt payé relativement aux dividendes canadiens ou aux gains en capital est remboursable lors du versement des dividendes canadiens ou des dividendes sur les gains en capital, respectivement, aux porteurs de titres en fonction d'une formule qui comprend le produit provenant du rachat des titres de Capitalcorp par les porteurs de titres. Par conséquent, aucune provision pour impôt n'est faite à l'égard des dividendes ou des gains en capital canadiens. L'impôt remboursable attribué au Fonds est inclus dans l'état de la situation financière au poste Impôt à recouvrer. Le versement des dividendes canadiens, le cas échéant, sera effectué au plus tard à la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp, et les dividendes sur les gains en capital, le cas échéant, seront versés dans les 60 jours précédant la fin de l'année d'imposition de Capitalcorp. Les dividendes sont déclarés séparément pour chaque série de chaque fonds.

Le revenu provenant d'autres sources, comme les intérêts et le revenu étranger (le « revenu ordinaire ») est imposé aux taux d'imposition standard des sociétés. Dans la mesure où Capitalcorp affiche un revenu ordinaire positif après les charges (le « revenu ordinaire net »), Capitalcorp sera tenue de payer l'impôt des sociétés dans son ensemble. Une partie de cette charge est attribuée au Fonds en fonction de la contribution de ses séries à la charge d'impôt globale de Capitalcorp. La charge d'impôt attribuée au Fonds est incluse dans l'état du résultat global au poste Impôts sur les bénéficiaires. En raison des charges et des crédits d'impôt déductibles dont dispose Capitalcorp, aucun impôt n'est actuellement payable quant au revenu ordinaire.

Capitalcorp applique la méthode axée sur le bilan pour comptabiliser les impôts sur les bénéficiaires. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés correspondent aux futures incidences fiscales prévues des différences temporaires entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs. Les actifs et les passifs d'impôts différés sont mesurés en fonction des taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur qui devraient s'appliquer lorsque les éléments sous-jacents du revenu ordinaire net devraient se réaliser.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins de comptabilité et aux fins de l'impôt donnent lieu à des actifs et passifs d'impôts différés. Lorsque la juste valeur des placements du portefeuille dépasse leur coût, il en résulte un passif d'impôts différés. Ce passif d'impôts différés pour les recouvrements d'impôts à payer est compensé par le remboursement prévu lors du versement des dividendes sur les gains en capital. Lorsque le coût des placements du portefeuille dépasse leur valeur de marché, un actif d'impôts différés est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôts différés sera finalement réalisé. Les pertes en capital et autres qu'en capital inutilisées, présentées ci-dessous, représentent également des actifs d'impôts différés pour lesquels une provision pour moins-value complète a été établie.

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.



NOTES ANNEXES

6. Frais de gestion et frais d'exploitation

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

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

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

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

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

7. Capital du Fonds

Le capital du Fonds, qui comprend l'actif net attribuable aux porteurs de titres, est réparti entre les différentes séries, lesquelles comportent chacune un nombre illimité de titres. Les titres en circulation du Fonds aux 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.

NOTES ANNEXES

8. Risques découlant des instruments financiers (suite)

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.

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 26 octobre 2000

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

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 de série F sont offerts aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés à l'acte ou de comptes intégrés parrainé par le courtier, qui sont assujettis à des frais établis en fonction de l'actif plutôt qu'à des commissions pour chaque opération et qui investissent un minimum de 500 \$; ils sont également proposés aux employés de Mackenzie et de ses filiales, et aux administrateurs de Mackenzie.

Les titres de série FB 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 titres de série O 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 titres de série PW sont offerts à certains investisseurs à valeur nette élevée de nos Solutions Patrimoine privé qui investissent un minimum de 100 000 \$.

Les titres de série PWFB 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 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 de série OJ ont été créés exclusivement afin de mettre en œuvre les fusions touchant le Fonds et ne sont pas offerts à la vente.

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

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

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 de série Quadrus sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 500 \$.

Les titres de série H 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 titres de série HW 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 titres de série L sont offerts aux investisseurs qui investissent un minimum de 100 000 \$ et qui satisfont aux exigences de placement minimales de 500 000 \$.

Les titres de série N 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 titres de série QF 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.



CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)

Les titres de série QFW 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.

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.

Série	Date d'établissement/ de rétablissement	Frais de gestion	Frais d'administration	Valeur liquidative par titre (\$)	
				30 sept. 2018	31 mars 2018
Série A	1 ^{er} novembre 2000	2,00 %	0,28 %	18,39	21,37
Série D	2 janvier 2014	1,25 %	0,20 %	13,35	15,53
Série F	9 août 2002	0,80 % ⁵⁾	0,15 % ⁸⁾	33,80	39,29
Série FB	26 octobre 2015	1,00 %	0,28 %	11,65	13,55
Série I	22 novembre 2000	1,35 %	0,28 %	23,46	27,28
Série J	6 juillet 2018 ¹¹⁾	1,75 %	0,30 %	9,75	14,26
Série OJ	6 juillet 2018	1,70 %	0,30 %	9,75	—
Série M	9 août 2002	Jusqu'à 1,75 %	0,28 %	30,35	35,28
Série O	9 août 2002	— ¹⁾	—*	31,88	37,15
Série PW	17 octobre 2013	1,80 % ⁶⁾	0,15 %	12,78	14,85
Série PWF	Aucun titre émis ¹³⁾	0,90 %	0,15 %	—	15,42
Série PWFB	3 avril 2017	0,80 % ⁷⁾	0,15 %	9,91	11,53
Série PWX	5 février 2014	— ²⁾	— ²⁾	14,33	16,69
Série R	3 juillet 2007	—*	—*	10,65	18,59
Série S	6 juillet 2018 ¹²⁾	— ¹⁾	0,03 %	9,80	35,34
Série U	5 mai 2009	1,75 %	0,28 %	17,21	20,00
Série Quadrus	9 août 2002	2,00 % ³⁾	0,28 %	28,12	32,67
Série H	9 août 2002	1,00 % ⁴⁾	0,15 % ⁹⁾	32,53	37,82
Série HW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,78	—
Série L	16 décembre 2011	1,80 % ¹⁰⁾	0,15 %	14,78	17,18
Série N	6 décembre 2011	— ¹⁾	— ¹⁾	15,49	18,05
Série QF	12 juillet 2016	1,00 % ⁴⁾	0,28 %	11,43	13,30
Série QFW	7 août 2018	0,80 %	0,15 %	9,78	—

* Sans objet.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)

- 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 28 février 2018, les frais de gestion pour la série Quadrus étaient imputés au Fonds au taux de 2,10 %.
- 4) Avant le 28 février 2018, les frais de gestion pour cette série étaient imputés au Fonds au taux de 1,10 %.
- 5) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 1,00 %.
- 6) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PW étaient imputés au Fonds au taux de 1,90 %.
- 7) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais de gestion pour la série PWFB étaient imputés au Fonds au taux de 0,90 %.
- 8) Avant le 1^{er} juin 2018, les frais d'administration pour la série F étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 9) Avant le 28 juin 2018, les frais d'administration pour la série H étaient imputés au Fonds au taux de 0,20 %.
- 10) Avant le 28 juin 2018, les frais de gestion pour la série L étaient imputés au Fonds au taux de 1,85 %.
- 11) La date d'établissement initiale de la série est le 30 décembre 2010. Tous les titres de la série ont été rachetés le 24 avril 2018. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 6 juillet 2018.
- 12) La date d'établissement initiale de la série est le 24 août 2004. Tous les titres de la série ont été rachetés le 5 juin 2018. La série a été rétablie à un prix de 10,00 \$ le titre le 6 juillet 2018.
- 13) La date d'établissement initiale de la série est le 21 novembre 2013. Tous les titres de la série ont été regroupés avec les titres de la série F le 11 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 11 \$, 16 319 \$ et 1 \$ (néant, 112 158 \$ et 387 035 \$ au 31 mars 2018), respectivement, dans le Fonds.

c) Prêt de titres

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, la valeur des titres prêtés et des biens reçus en garantie s'établissait comme suit :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	(\$)	(\$)
Valeur des titres prêtés	–	111 862
Valeur des biens reçus en garantie	–	118 129

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

Le rapprochement du montant brut provenant des opérations de prêts de titres avec les revenus de prêts de titres du Fonds pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 est présenté ci-après :

	2018		2017	
	(\$)	(%)	(\$)	(%)
Revenus de prêts de titres bruts	63	100,0	94	100,0
Impôt retenu à la source	–	–	(1)	(1,1)
	63	100,0	93	98,9
Paiements à l'agent de prêt de titres	(16)	(25,4)	(23)	(24,5)
Revenu tiré du prêt de titres	47	74,6	70	74,4



MACKENZIE
Placements

NOTES ANNEXES

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

d) Fusion de fonds

Lors d'une assemblée qui s'est tenue le 22 juin 2018, les investisseurs de la Catégorie Mackenzie Occasions des marchés émergents (le « Fonds dissous ») ont approuvé la fusion du Fonds dissous avec le Fonds. La fusion a été réalisée à la fermeture des bureaux le 6 juillet 2018 en échangeant l'actif net du Fonds dissous pour des titres du Fonds à la juste valeur de marché. Les porteurs de titres des séries A, D, F, FB, I, J, OJ, O, PW, PWFB, PWX et S du Fonds dissous ont reçu 955 titres de série A, 5 titres de série D, 107 titres de série F, 0,4 titre de série FB, 10 titres de série I, 6 titres de série J, 0,5 titre de série OJ, 1 362 titres de série O, 557 titres de série PW, 1 titre de série PWFB, 1 titre de série PWX et 0,1 titre de série S du Fonds en échange d'un actif net de 73 710 \$, ce qui correspondait à la juste valeur au 6 juillet 2018. La fusion a été comptabilisée comme une acquisition du Fonds dissous.

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

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	39
30 septembre 2017	—

f) Rachats massifs

Le 22 mai 2018, des fonds gérés par Mackenzie ont racheté pour environ 95 442 dollars de titres du Fonds. Le 28 mai 2018, un grand investisseur a racheté pour environ 95 036 dollars de titres du Fonds. Le 5 juin 2018, des sociétés affiliées à Mackenzie ont racheté pour environ 366 688 dollars de titres du Fonds. Ces rachats n'ont donné lieu à aucun changement important à la répartition du portefeuille du Fonds et ils ont été gérés sans aucun effet défavorable sur le Fonds.

g) Changement de sous-conseiller

Le 17 mai 2018, la société Placements Mackenzie, une filiale de Mackenzie, a remplacé JP Morgan Asset Management (Canada) Inc. à titre de sous-conseiller du Fonds.

h) 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.

i) Risques découlant des instruments financiers

i. Exposition au risque et gestion du risque

Le Fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés de marchés émergents. Le Fonds fera l'essentiel de ses placements dans les pays dont l'économie semble en plein essor et dont les marchés financiers sont de plus en plus évolués.

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)

i) 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 de Hong Kong	93 626	993	–	94 619
Won sud-coréen	65 395	–	–	65 395
Dollar taïwanais	55 107	1 112	–	56 219
Dollar américain	37 552	(31)	–	37 521
Roupie indienne	28 957	3 409	–	32 366
Real brésilien	19 682	73	–	19 755
Rouble russe	18 143	(2)	–	18 141
Rand sud-africain	16 353	33	–	16 386
Baht thaïlandais	11 238	16	–	11 254
Peso mexicain	6 974	–	–	6 974
Livre turque	5 426	555	–	5 981
Rupiah indonésienne	5 634	–	–	5 634
Ringgit malaisien	4 851	10	–	4 861
Rial du Qatar	885	–	–	885
Peso philippin	163	–	–	163
Total	369 986	6 168	–	376 154
% de l'actif net	98,4	1,6	–	100,0



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)

i) Risques découlant des instruments financiers (suite)

ii. Risque de change (suite)

Devise	31 mars 2018			
	Placements (\$)	Trésorerie et placements à court terme (\$)	Instruments dérivés (\$)	Exposition nette* (\$)
Dollar américain	354 108	906	–	355 014
Dollar de Hong Kong	203 476	–	–	203 476
Roupie indienne	150 398	205	–	150 603
Rand sud-africain	104 217	169	–	104 386
Won sud-coréen	67 398	–	–	67 398
Real brésilien	64 512	986	–	65 498
Rupiah indonésienne	42 075	–	–	42 075
Dollar taiwanais	36 329	–	–	36 329
Baht thaïlandais	22 750	–	–	22 750
Peso mexicain	17 137	23	–	17 160
Ringgit malaisien	6 880	97	–	6 977
Dollar australien	4 536	–	–	4 536
Livre turque	4 113	–	–	4 113
Total	1 077 929	2 386	–	1 080 315
% de l'actif net	99,1	0,2	–	99,3

* 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 18 808 \$ ou 5,0 % du total de l'actif net (54 016 \$ ou 5,0 % au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels de négociation peuvent différer et l'écart pourrait être important.

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 36 999 \$ ou 9,8 % du total de l'actif net (107 793 \$ ou 9,9 % 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.



MACKENZIE
Placements

CATÉGORIE MACKENZIE MARCHÉS ÉMERGENTS

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)

j) 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	358 587	11 238	161	369 986	503 639	574 290	–	1 077 929
Total	358 587	11 238	161	369 986	503 639	574 290	–	1 077 929

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.

Le tableau ci-après présente un rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur à l'aide de données non observables (niveau 3) pour les périodes closes le 30 septembre 2018 et le 31 mars 2018 :

	30 septembre 2018	31 mars 2018
	Actions (\$)	Actions (\$)
Solde, à l'ouverture	–	–
Achats	141	–
Ventes	–	–
Transferts entrants	–	–
Transferts sortants	–	–
Profits (pertes) au cours de la période :		
Réalisé(e)s	–	–
Latent(e)s	20	–
Solde, à la clôture	161	–
Profits (pertes) latent(e)s au cours de la période lié(e)s aux titres détenus à la clôture de la période	(23)	–

Le changement d'une ou de plusieurs données donnant lieu à d'autres hypothèses raisonnablement possibles pour évaluer les instruments financiers du niveau 3 n'entraînerait aucune variation importante de la juste valeur de ces instruments.



MACKENZIE
Placements